

CAPACENT

Q3 DELÅRSRAPPORT

1/1–30/9 2016



Tredje kvartalet

Tredje kvartalet 2016

Jul-Sept 2016

- Omsättningen för perioden uppgick till 23,6 MSEK, en minskning med 12,6 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA för perioden uppgick till -2,5 MSEK (-1,0)
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -2,7 MSEK (-1,1)
- Resultat före skatt för perioden uppgick till -2,2 MSEK (-1,0)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,4 SEK (-0,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -1,8 MSEK (0,4)

Jan-Sept 2016

- Omsättningen för perioden uppgick till 104,3 MSEK, en minskning med 2,9 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA för perioden uppgick till 6,4 MSEK (9,0)
- Rörelseresultat för perioden uppgick till 6,1 MSEK (8,6)
- Resultat före skatt för perioden uppgick till 6,6 MSEK (8,5)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 2,0 SEK (2,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 4,3 MSEK (5,2)
- Utdelning har utbetalats med 13,2 MSEK (6,0)

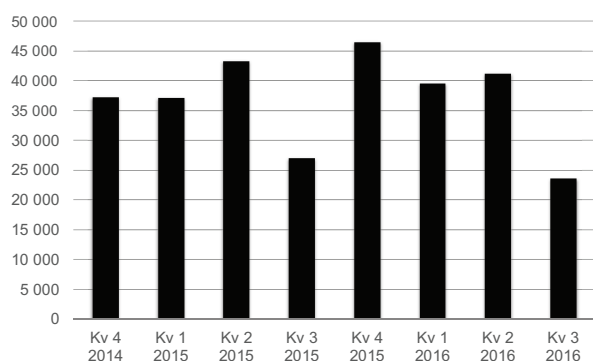
Utvalda finansiella data i sammandrag

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Omsättning	23 603	27 012	104 300	107 445	153 957
EBITDA	-2 506	-988	6 417	8 950	17 224
EBITDA %	-10,6%	-3,7%	6,2%	8,3%	11,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-2 654	-1 103	6 060	8 592	16 684
Rörelsemarginal %	-11,2%	-4,1%	5,8%	8,0%	10,8%
Resultat före skatt (EBT)	-2 174	-1 044	6 624	8 498	16 438
Nettomarginal %	-9,2%	-3,9%	6,4%	7,9%	10,7%
Periodens resultat	-965	-715	5 333	6 981	13 539
Resultat per aktie SEK 1)	-0,4	-0,3	2,0	2,6	5,1

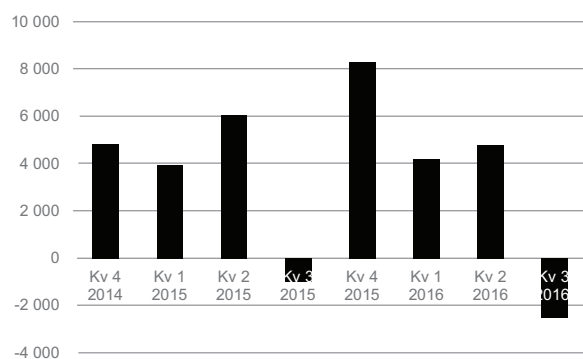
1) Resultat per aktie är justerat bakåt i tiden med hänsyn till antal aktier som finns i bolaget då denna rapport avges.

Jämförelse per kvartal

Nettoomsättning (TSEK)



EBITDA (TSEK)



Kommentar från Vd

Tredje kvartalet präglades av en ovanligt långsam start efter sommaren, framför allt i Sverige, då projekten kom igång ordentligt först mot slutet av augusti. Med två svaga initiala månader blev kvartalet sämre än förväntat. Efter tre kvartal ligger vi följaktligen både omsättnings- och resultatmässigt efter motsvarande period 2015.

Efterfrågan på den svenska marknaden är alltså god. Kundportföljen är väl diversifierad och branschmässigt har detaljhandels vikt ökat. Framgången i vår affärsmodell baseras till viss del på att vi levererar mätbara resultat för våra kunder och kopplar våra intäkter till utfallet. Det innebär att vi investerar resurser i projekten mot en förväntad framtida avkastning, vilket leder till volatilitet i vår intjäning. Under den senaste perioden har vi investerat i några projekt där avkastningen inte ser ut att bli lika bra som föregående år och då särskilt fjärde kvartalet.

I den finska verksamheten börjar vi se tydliga tecken på att våra förbättringsåtgärder ger resultat i form av flertalet pågående kunddialoger.

Vi har som mål att ta Capacents marknadsprofil till en ny nivå och kommer öka närvaron i utvalda kanaler genom att tillägga resurser och fokus. Utöver marknadsaktiviteterna har vi under tredje kvartalet lanserat ett initiativ med syfte att öka säljaktiviteten genom utbildning och kampanjer och därigenom landa större uppdrag.

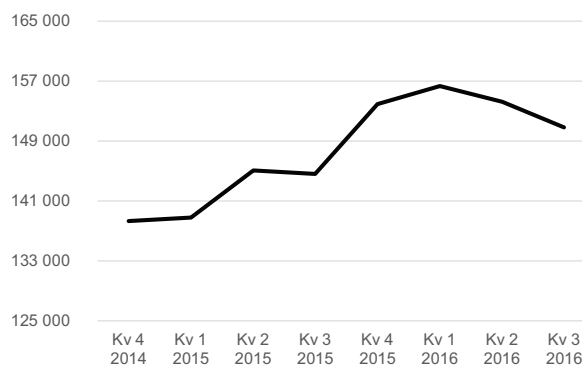
Vid utgången av tredje kvartalet är vi några anställda färre än föregående år vid samma tidpunkt. Vi ligger i en rekryterande fas där vi letar efter olika profiler från juniora, mycket erfarna konsulter till konsulter med mera nischad kompetens. Inom vissa kompetensområden är arbetsmarknaden het, framför allt i Stockholmsregionen, vilket är en utmaning för tillväxten. En ny kull analytiker började i september och vårt Female Talent Program, som i år attraherat rekordmånga ansökningar, startade efter sommaren. Vi utvärderar också löpande

olika förvärvsmöjligheter för att komplettera den organiska tillväxten. Vi fortsätter leta efter bolag som har en liknande värdegrund och kan förstärka vårt erbjudande.

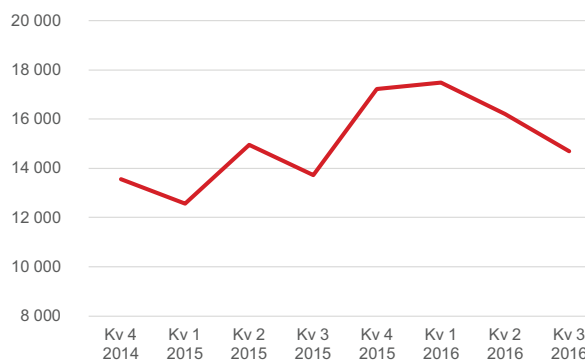
Vi på Capacent lever för att vara det konsultbolag som levererar den bästa projektavkastningen för våra kunder, vilket vi är övertygade om kommer att ge framtida framgångar. Våra långsiktiga finansiella mål – omsättningstillväxt högre än marknaden och en EBITDA marginal som överskrider 10% - kvarstår.

Edvard Björkenheim
Koncernchef och Vd

Omsättning (TSEK) rullande 12 månader



EBITDA (TSEK) rullande 12 månader



Koncernens utveckling

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 23,6 MSEK (27,0), vilket är 3,4 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. För Capacent är tredje kvartalet det kvartal med lägst omsättning eftersom det följer den allmänna semestertiden. I år startade projekten ute hos kund generellt sett upp senare än föregående år efter semestertiden vilket påverkade kvartalets omsättning negativt.

EBITDA uppgick till -2,5 MSEK jämfört med -1,0 för motsvarande period föregående år till följd av den lägre omsättningen. Tredje kvartalet är normalt sett Capacents resultatmässigt mest utmanande kvartal då omsättningen är lägre under semestertiden medan kostnaderna inte minskar i samma omfattning.

Periodens resultat för kvartalet uppgick till -1,0 MSEK (-0,7). Koncernens resultat för kvartalet påverkades positivt av en justering av periodens skattekostnad på koncernnivå vilket inte har någon kassaflödespåverkan. Resultat per aktie för kvartalet är -0,4 (-0,3).

För perioden januari - september 2016 uppgick omsättningen till 104,3 MSEK (107,4), en minskning med 2,9%. EBITDA minskade till 6,4 MSEK (9,0), vilket ger en EBITDA marginal om 6,2% att jämföra med 8,3% för motsvarande period föregående år. Resultat per aktie är 2,0 (2,6).

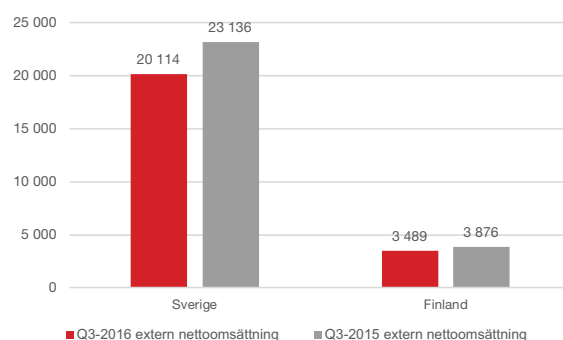
Capacents affärsmodell med prestationsbaserade kundavtal innebär att omsättning och resultat kan variera mellan kvartalen oaktat säsongseffekter. Omsättning från prestationsbaserade kundavtal utgår baserat på de förbättringar/effektiviseringar som har genomförts hos kunden och redovisas först när omsättningen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att den kommer att tillfalla bolaget. Vissa kvartal kan därför innehålla mer resultatbaserade intäkter än andra. Marknadsläget är i stort oförändrat under det tredje kvartalet. Den svenska marknaden är fortsatt god, medan den finska marknaden fortsätter att hämmas av det makroekonomiska läget.

Omsättning och resultat

Tredje kvartalet 2016

Omsättningen för perioden uppgick till 23,6 MSEK (27,0), en minskning med 12,6% för koncernen. Minskningen kan hänföras till både den svenska och finska verksamheten.

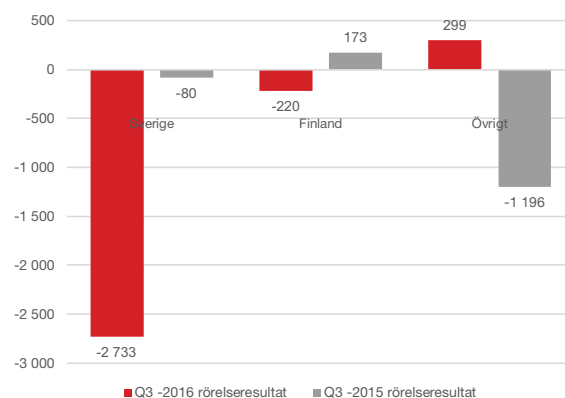
Omsättning per segment jul-sept (TSEK)



Rörelseresultatet uppgick till -2,7 MSEK (-1,1).

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 26,3 MSEK (28,1), vilket är en minskning med 6,6% jämfört med motsvarande period 2015. Minskningen kan till stor del hänföras till lägre rörliga ersättningar till personal där del av ersättningen är kopplad till resultat.

EBIT per segment jul-sept (TSEK)



Koncernens utveckling forts.

Segment

Capacents verksamhet är uppdelad i två segment: Sverige och Finland.

Tillväxt och marginal har minskat under det tredje kvartalet i Sverige. I år startade projekten ute hos kund generellt sett upp senare än föregående år efter semestertiden, vilket påverkade kvartalets omsättning negativt.

I Finland är marknadssituationen fortsatt utmanande med en orderbok som är kortare än normalt. Konsekvensen av detta är att omsättning och resultat blivit mer volatilt mellan kvartalen. Stort fokus läggs på att förstärka försäljning och utveckla personal för att återställa såväl tillväxt, stabilitet mellan kvartal som marginaler.

Personal och ägarincitamentsprogram

För att attrahera och behålla nyckelpersoner lanserades under 2015 ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i Capacent, genom vilket de anställda köper aktier i Capacent på marknaden för tilldelad kontant bonusutbetalning. Den kontanta bonusutbetalningen motsvarar högst 20 procent av EBITDA och avses att årligen betalas ut till Capacents anställda.

Under tredje kvartalet sänktes avsättningen med 0,6 MSEK (0), vilket motsvarar 20% av EBITDA. Avsättningar för 2016 kommer att utbetalas under kvartal 2 2017.

Under årets tredje kvartal har det genomsnittliga antalet anställda uppgått till 99 (98).

Finansiell ställning, kassaflöde och likviditet

Vid utgången av kvartalet hade bolaget en finansiell nettofordran om 6,3 MSEK (1,2). Amortering av räntebärande skulder har skett om 1,5 MSEK under 2016. Outnyttjade kontokrediter uppgick till 13,4 MSEK. Soliditeten uppgick till 78,8% (78,4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till -2,8 MSEK (0,4).

Moderbolaget

Omsättningen i moderbolaget uppgick för kvartalet till 1,3 MSEK (0,0) och resultat före skatt uppgick till 0,6 MSEK (-1,0). I moderbolaget bedrivs koncerngemensamma funktioner och ledningen är anställd i detta bolag.

Finansiella anläggningstillgångar har minskat från 110,4 MSEK per 31 december 2015 till 69,2 MSEK per 30 september 2016. Omsättningstillgångarna har ökat från 1,7 till 43,4 MSEK under samma period. Förändringarna i dessa poster beror på en koncernintern transaktion under tredje kvartalet där det vilande dotterbolaget Headsent 102 AB sålts till bolag inom koncernen.

Det registrerade aktiekapitalet uppgår till 529 TSEK. Antal aktier i moderbolaget uppgår till 2 643 600 och kvotvärdet per aktie uppgår till 0,2 SEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Koncernens resultat i sammandrag

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Nettoomsättning	23 603	27 012	104 300	107 445	153 957
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 669	-5 639	-14 309	-15 144	-21 136
Personalkostnader	-21 440	-22 361	-83 574	-83 351	-115 597
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-148	-115	-357	-358	-540
Summa kostnader	-26 257	-28 115	-98 240	-98 853	-137 273
Rörelseresultat	-2 654	-1 103	6 060	8 592	16 684
Finansnetto	480	59	564	-94	-246
Resultat efter finansiella poster	-2 174	-1 044	6 624	8 498	16 438
Resultat före skatt	-2 174	-1 044	6 624	8 498	16 438
Skatt på periodens resultat	1 209	329	-1 291	-1 517	-2 899
PERIODENS RESULTAT	-965	-715	5 333	6 981	13 539
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	263	811	916	-302	-1 109
Summa totalresultat för perioden	-702	96	6 249	6 679	12 430
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	-952	-715	5 346	6 981	13 539
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-13	-	-13	-	-
Summa periodens resultat	-965	-715	5 333	6 981	13 539
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	-689	96	6 262	6 679	12 430
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-13	-	-13	-	-
Summa totalresultat för perioden	-702	96	6 249	6 679	12 430
Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)¹⁾	-0,4	-0,3	2,0	2,6	5,1

1) Resultat per aktie är justerat bakåt i tiden med hänsyn till de antal aktier som finns i bolaget då denna rapport avges.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2016 30 sept	2015 30 sept	2015 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Varumärken	-	67	-
Goodwill	92 920	92 405	91 510
Övriga immateriella tillgångar	385	87	26
Materiella anläggningstillgångar	1 114	668	886
Finansiella tillgångar	271	267	260
Uppskjuten skattefordran	2 051	3 206	2 373
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar	22 843	28 767	37 550
Likvida medel	8 843	5 202	19 614
Summa tillgångar	128 427	130 669	152 219
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	529	529	529
Övrigt tillskjutet kapital	72 731	72 731	72 731
Omräkningsreserv	1 710	1 601	794
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	26 182	27 496	34 054
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	101 152	102 357	108 108
Innehav utan bestämmande inflytande	12	25	25
Summa eget kapital	101 446	102 382	108 133
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	500	2 500	2 000
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	2 000	1 500	2 000
Leverantörsskulder	3 073	3 159	6 126
Övriga kortfristiga skulder	21 690	21 128	33 960
Summa skulder	27 263	28 287	44 086
Summa eget kapital och skulder	128 427	130 669	152 219
Ställda säkerheter	16 220	16 228	16 220
Eventualförpliktelser	-	-	-

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	101 841	102 261	108 108	101 678	101 678
Periodens resultat	-952	-715	5 346	6 981	13 539
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	263	811	916	-302	-1 109
Transaktioner med ägare					
Utdelning	-	-	-13 218	-6 000	-6 000
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	101 152	102 357	101 152	102 357	108 108
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	12	25	12	25	25
Utgående eget kapital	101 164	102 382	101 164	102 382	108 133

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-2 174	-1 044	6 624	8 498	16 438
Avskrivningar	148	115	357	358	540
Betald skatt	-397	-613	-1 629	-1 726	-801
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-2 423	-1 542	5 352	7 130	16 177
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	600	1 900	-1 012	-1 884	3 928
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 823	358	4 340	5 246	20 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-524	-	-524	-	-317
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-500	-	-14 718	-6 309	-6 309
Periodens kassaflöde	-2 847	358	-10 902	-1 063	13 479
Likvida medel vid periodens början	11 636	4 808	19 614	6 277	6 277
Kursdifferenser i likvida medel	54	36	131	-12	-142
Likvida medel vid periodens slut	8 843	5 202	8 843	5 202	19 614

Omsättning och resultat per rörelsesegment

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Externa intäkter Sverige	20 114	23 136	88 778	91 772	132 300
Externa intäkter Finland	3 489	3 876	15 522	15 673	21 657
Interna intäkter Sverige	-	-	9 769	-	1 350
Interna intäkter Finland	857	848	2 531	2 529	3 366
Övrigt	1 263	-	3 789	-	1 650
Eliminering	-2 120	-848	-16 089	-2 529	-6 366
Nettoomsättning	23 603	27 012	104 300	107 445	153 957
Rörelseresultat Sverige	-2 733	-80	6 072	8 447	16 110
Rörelseresultat Finland	-220	173	1 032	1 845	2 244
Rörelseresultat Övrigt	299	-1 196	-1 044	-1 700	-1 670
Rörelseresultat	-2 654	-1 103	6 060	8 592	16 684
Finansnetto	480	59	564	-94	-246
Resultat före skatt	-2 174	-1 044	6 624	8 498	16 438

Koncernens nyckeltal

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Omsättning	23 603	27 012	104 300	107 445	153 957
EBITDA	-2 506	-988	6 417	8 950	17 224
EBITDA marginal %	-10,6%	-3,7%	6,2%	8,3%	11,2%
Rörelseresultat (EBIT)	-2 654	-1 103	6 060	8 592	16 684
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-2 174	-1 044	6 624	8 498	16 438
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr ¹⁾	-0,4	-0,3	2,0	2,6	5,1
Eget kapital per aktie kr	38	39	38	39	41
Rörelsemarginal %	-11,2%	-4,1%	5,8%	8,0%	10,8%
Soliditet %	78,8%	78,4%	78,8%	78,4%	71,0%
Aktiekurs på balansdagen, kr	51,5	n/a	51,5	n/a	40
Antal aktier vid periodens slut	2 643 600	2 643 600	2 643 600	2 643 600	2 643 600
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden ²⁾	2 643 600	1 678 111	2 643 600	682 365	1 176 704
Genomsnittligt antal anställda	99	98	100	95	98
Antal anställda, vid periodens slut	98	102	98	102	101

1) Resultat per aktie är justerat bakåt i tiden med hänsyn till de antal aktier som finns i bolaget då denna rapport avges.

2) Genomsnittligt antal utestående aktier är beräknat som ett vägt genomsnitt under 2015. Antalet aktier har förändrats under perioden till följd av en split.

Definitioner

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA-marginal

EBITDA i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda vid periodens utgång.

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i procent av nettoomsättning.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Nettomarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Nettoomsättning	1 263	-	3 789	-	1 650
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-257	-942	-989	-1 192	-2 133
Personalkostnader	-707	-	-3 844	-	-707
Summa kostnader	-964	-942	-4 833	-1 192	-2 840
Rörelseresultat	299	-942	-1 044	-1 192	-1 190
Finansnetto	285	-42	301	-42	13 759
Resultat efter finansiella poster	584	-984	-743	-1 234	12 569
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	11 498
Skatt på periodens resultat	-129	216	163	271	-1 802
Periodens resultat	455	-768	-580	-963	22 265

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2016 30 sept	2015 30 sept	2015 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	69 160	112 522	110 449
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar	43 389	111	1 728
Likvida medel	59	-	68
Summa tillgångar	112 608	112 633	112 245
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	529	529	529
Fritt eget kapital			
Överkursfond	56 805	56 805	56 805
Balanserat resultat inklusive årets resultat	20 362	10 931	34 160
Summa eget kapital	77 696	68 265	91 494
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder ¹⁾	33 262	43 708	20 330
Övriga kortfristiga skulder	1 650	660	421
Summa skulder	34 912	44 368	20 751
Summa eget kapital och skulder	112 608	112 633	112 245
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	4 000	4 000	4 000

1) Räntebärande skulder avser skulder till koncernföretag.

Noter

Not 1 Företagsinformation

Capacent Holding AB (publ), organisationsnummer 556852-5843 med säte i Stockholm, Sverige. I denna rapport benämns Capacent Holding AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och Capacent-koncernen benämns som Capacent eller koncernen. Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor, TSEK, om inget annat anges.

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen för både koncernen och moderbolaget. Ett antal ändringar i standarder har trätt i kraft 2016. Ingen av dessa har väsentligt påverkat koncernens räkenskaper och rapportering. Moderbolagets rapportering är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL) samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer. För detaljerad information beträffande bolagets väsentliga risker, osäkerhetsfaktorer och redovisningsprinciper hänvisas till Årsredovisningen för 2015.

Not 3 Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner har skett under rapportperioden.

Not 4 Segmentredovisning

Capacents segmentinformation presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högsta verkställande beslutsfattare. Koncernledningen utgör Capacents högsta verkställande beslutsorgan. Capacents verksamhet är uppdelad i två segment; Sverige och Finland. För att tydliggöra de underliggande verksamheterna och underlätta jämförelse, redovisas kostnader för koncernledning och notering under rubriken Övrigt i segmentsredovisningen. Indelningen speglar företagets interna organisation och rapportsystem. Internprissättning sker på marknadsmässiga grunder. Koncernintern vinst elimineras.

Not 5 Finansiella risker

Capacent utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker. Koncernen har idag försäljning i SEK och Euro och kostnader i samma valutor, vilket i sig balanserar valutarisken. Koncernens verksamhet innefattar också en viss likviditetsrisk då stora projekt binder mycket kapital.

Not 6 Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet är baserad på försäljning av konsulttjänster. En förutsättning för efterfrågan är att ett förändringsbehov existerar hos bolagets kunder. Det är bolagets bedömning att detta förändringsbehov är med tiden ökande men utifall det motsatta inträffar kommer efterfrågan att minska och förutsättningarna för att generera acceptabla resultat blir svårare. Risken för bolaget består av tiden det tar att anpassa bolaget till nya förutsättningar.

Not 7 Kostnader för ägarincitamentsprogram

TSEK	2016 jul-sept	2015 jul-sept	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Sverige	-571	0	1 344	2 065	4 051
Finland	-55	0	260	420	255
Total	-626	0	1 604	2 485	4 306

Om Capacent

Capacent är ett nordiskt managementkonsultbolag, som driver förändring i syfte att förbättra företags lönsamhet och kassaflöde. Med ett brett tjänstererbjudande och cirka 100 anställda på fyra kontor i Sverige och Finland har Capacent en stark position på den nordiska marknaden.

Capacent (tidigare ABB Financial Consulting och Capto Financial Consulting) grundades år 1990. Inledningsvis fokuserade bolaget på tjänster inom finansiell konsulting, men har under en lång tid målmedvetet vidgat sitt tjänstererbjudande. Detta har skett både organiskt och genom förvärv av specialiserade bolag med lång och framgångsrik bakgrund.

Kännetecknande för Capacents verksamhet är starkt fokus på verkställande och resultat. Över hälften av Capacents omsättning kommer från implementeringsarbete och en stor del av dessa uppdrag har en resultatbaserad ersättningsmodell. Långa implementeringsuppdrag effektiviserar den interna resursplaneringen i leveranserna och förlänger orderboken.

Capacent blir ofta involverade i bolagsprojekt som måste genomföras men där kund inte har rätt resurser att driva igenom fullt ut. Capacent är med hela vägen och hjälper till att skapa resultat. Det kan även handla om situationer då bolagets kunder upplever övergripande lönsamhetsutmaningar, process- eller funktionsspecifika problem eller befinner sig i en finansiell situation som inte är långsiktigt hållbar. Som ett medelstort nordiskt managementkonsultbolag på en marknad som domineras av globala anglosaxiska aktörer har Capacent en unik marknadsposition. Capacents storlek och bredd gör att bolaget kan anta såväl större förändringsprogram som mindre nischade projekt. Bolaget kombinerar de kompetenser som behövs i leveransen och skräddarsyr alla projekt.

En annan del som särskiljer Capacent från traditionella konsultbyråer är det sätt man arbetar på. Samarbetet och relationen till kund är av yttersta vikt och Capacent jobbar utifrån ett pragmatiskt synsätt, d v s att vara direkt och innovativ men samtidigt jordnära. Vi kallar det att arbeta utifrån ett "Nordiskt synsätt".

Bolaget bedriver konsultverksamhet genom de tre juridiska personerna Capacent AB, Capacent Finland AB och Capacent Oy.

Personal

Genomsnittligt antal anställda har ökat med 1 person under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Vid utgången av kvartalet var antalet anställda 98 (102).

Avgörande för bolagets tillväxt är en kombination av personal och omsättning per FTE*.

Debiteringsgrad är en parameter som följs upp men viktigare är total omsättning per FTE. En betydande del av Capacents omsättning är kopplat till de resultat som levereras i projekt och är därför inte direkt kopplade till en debiteringsgrad varför denna inte heller publiceras.

Legal struktur

Capacent Holding AB (publ) med organisationsnummer 556852-5843 är moderbolag i koncernen.

Moderbolaget registrerades 2011-06-22 och har sitt säte i Stockholm. Capacent har tre dotterbolag, sex dotterbolag som ägs indirekt och ett intressebolag. Verksamhet bedrivs i Capacent AB, Capacent Finland AB och Capacent Oy.

Ledningsgruppen består av Edvard Björkenheim, koncernchef och Vd, Joakim Hörwing, samt Robin Paulsson, CFO.

* FTE (Full Time Equivalent) är antalet arbetade timmar omräknat till heltidstjänster.

Övrig information

Rapporttillfällen 2017

Bokslutskommuniké 2016, 23 februari 2017
Delårsrapport jan-mar 2017, 10 maj 2017
Delårsrapport apr-jun 2017, 16 augusti 2017
Delårsrapport jul-sep 2017, 8 november 2017

Capacent Holding AB (publ) AB:s Certified Adviser
är Mangold Fondkommission AB,
telefon 08-503 015 50.

För ytterligare information kontakta:

Edvard Björkenheim
edvard.bjorkenheim@capacent.se, 076-001 58 01.

Robin Paulsson
robin.paulsson@capacent.se, 070-750 08 63.

Försäkran

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 11 november 2016

Edvard Björkenheim
Koncernchef och Vd

Granskning av delårsrapporten

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Denna information är sådan information Capacent Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning samt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 11 november 2016 kl 8:30.

Revisors rapport över översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Capacent Holding AB (publ.) för perioden 1 januari till 30 september 2016. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 11 november 2016
Deloitte AB

Daniel de Paula
Auktoriserad revisor