

Styrelsens redogörelse enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen

Såsom redogörelse enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen får styrelsen för Capacent Holding AB (publ), org.nr 556852-5843, ("**Bolaget**") anföra följande.

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2020 framgår av den senast framlagda årsredovisningen. Utöver vad som anges i delårsrapporten för perioden 1 januari–30 juni 2021, Bilaga 1, samt av bilagt pressmeddelande, Bilaga 2, har det inte inträffat några händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning sedan årsredovisningen för 2020 lämnades.

Vid årsstämman den 6 maj 2021 beslutades att dela ut 3,50 kronor per aktie. Därutöver har Bolaget inte fattat några beslut om värdeöverföringar sedan årsredovisningen för 2020 lämnades och det har inte skett några förändringar i Bolagets bundna egna kapital sedan balansdagen.

Rapporter och pressmeddelanden finns att läsa eller att hämta i digitalt format i sin fulla längd på Bolagets hemsida, www.capacent.com/.

Stockholm den 8 september 2021

Joakim Hörwing

Joakim Hörwing

Cecilia Lager

Cecilia Lager

Per Olof Lindholm

Per Olof Lindholm

Anna Gernandt

Anna Gernandt

Ilgi Evecan Duran

Ilgi Evecan Duran

Q2

Delårsrapport

1/4–30/6 2021

Capacent

Andra kvartalet 2021

April-juni 2021

- Omsättningen för perioden uppgick till 59,3 MSEK (45,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) exklusive jämförelsestörande kostnader av engångskaraktär* uppgick till 7,9 MSEK (-2,4). Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 1,6 MSEK (-30,8).
- Resultat före skatt för perioden uppgick till uppgick till 1,1 MSEK (-30,5).
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,3 SEK (-14,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -0,4 MSEK (20,7).
- Utdelning har utbetalats med 9,5 MSEK (0).

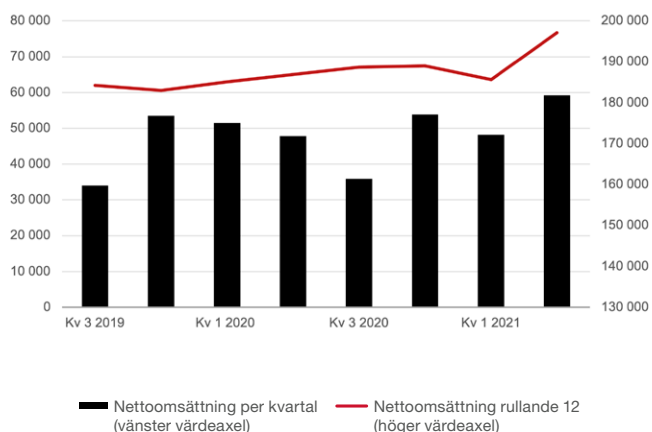
Januari-juni 2021

- Omsättningen för perioden uppgick till 107,4 MSEK (97,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) exklusive jämförelsestörande kostnader av engångskaraktär* uppgick till 12,2 MSEK (-1,0). Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 5,9 MSEK (-29,4).
- Resultat före skatt för perioden uppgick till uppgick till 5,5 MSEK (-29,9).
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 1,5 SEK (-14,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1,2 MSEK (28,7).
- Utdelning har utbetalats med 9,5 MSEK (0).

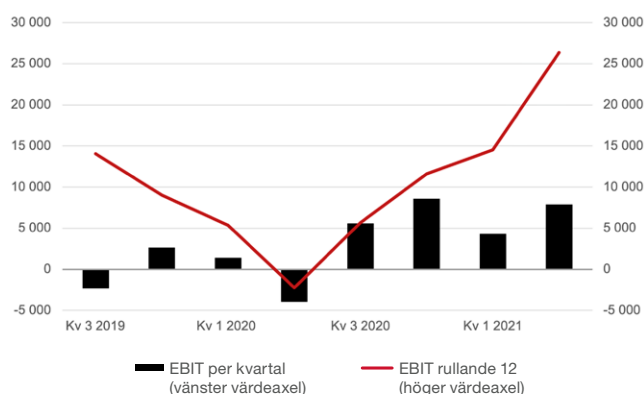
Utvalda finansiella data i sammandrag

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Omsättning	59 257	45 768	107 384	97 209	186 897
Rörelseresultat (EBIT)	1 639	-30 778	5 938	-29 393	-15 210
Rörelsemarginal %	2,8%	-67,2%	5,5%	-30,2%	-8,1%
Resultat före skatt (EBT)	1 138	-30 519	5 487	-29 905	-15 532
Nettomarginal %	1,9%	-66,7%	5,1%	-30,8%	-8,3%
Periodens resultat	857	-30 423	4 273	-29 947	-18 800
Resultat per aktie SEK	0,3	-14,6	1,5	-14,6	-10,5
Resultat per aktie (SEK) från kvarvarande verksamhet**	0,3	-0,7	1,5	-0,6	3,5

Nettoomsättning (TSEK)



EBIT exklusive kostnader hänförliga till förvärv och jämförelsestörande poster (TSEK)



* Avser överenskommelse med konkursförvaltaren för det tidigare dotterbolaget Capaman AB (2021) samt engångskostnader relaterade till avveckling av Capaman AB som skedde under 2020.

** Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet exkluderar det isländska dotterbolaget som avvecklades under 2020 samt engångskostnader, främst nedskrivning av goodwill, relaterade till avvecklingen av det svenska dotterbolaget som skedde under 2020, se även sid 9.

Kommentar från VD

Under de senaste 12 månaderna har vi lyckats förbättra vår lönsamhet genom ett högre fokus på kund och en mer kostnadseffektiv struktur. Våra medarbetare har gjort ett fantastiskt jobb i att navigera i förändringens tider.

Efterfrågan på tjänster inom alla våra verksamhetsområden ökade i andra kvartalet. Det är ett resultat av en mera aktivitet i ekonomin, fokuserad marknadsbearbetning och av starka kundleveranser till befintliga kunder.

Vi rapporterar ett rörelseresultat på 7,9 MSEK efter justeringar för kostnader av engångskaraktär, vilket är det högsta rörelseresultatet för ett andra kvartal sedan noteringen 2015. Capasearch och Capacity har flyttat fram sina positioner och växer nu med förbättrad lönsamhet.

Vår verksamhet inom Management Consulting rapporterar ökad omsättning och förbättrad marginal jämfört med årets första kvartal. Omsättningsökningen är hänförlig till både befintliga och nya kunder. Våra kunder efterfrågar bland annat stöd i frågor kring försörjningskedjor och logistik, förbättringar av ekonomifunktioner samt övergripande program för lönsamhetsförbättringar.

Capasearch gör ett starkt kvartal och nära på dubblar omsättningen i förhållande till Q1 med en rörelsemarginal på över 30%. Den professionella processen och våra engagerade medarbetare bidrar till en unik kundupplevelse, vilket resulterar i långa kundrelationer med återkommande uppdrag. Tillväxten innebär att Capasearch anställer flera medarbetare och utvecklar sin interna struktur. Capasearch lanserar under kvartalet ett nytt erbjudande, kallat Future Leaders, med syfte att hitta unga talanger till våra kunder. Detta är ett område vi tror mycket på och som gör oss till en än mer relevant partner för våra kunder.



Capacity ökar sin orderbok till rekordnivåer. Ett aktivt säljarbete, återkommande kunder och partnerskap driver efterfrågan. Capacity vinner under kvartalet i samarbete med Capasearch en upphandling i hård konkurrens hos en stor köpare av rekryterings- och interims tjänster, vilket vi ser som ett bevis på att vi flyttat fram vår position och ses som en strategisk och långsiktig partner till våra kunder. Capacity rekryterar nya medarbetare och letar efter fler. Kostnadsnivån sjunker i slutet av kvartalet vilket innebär att marginalen från och med tredje kvartalet kommer öka.

Lönsamhet kommer vara vår ledstjärna även framåt, men vi vill nu kombinera det i större utsträckning med tillväxt.

Edvard Björkenheim
Koncernchef och VD

Koncernens utveckling

Omsättning och resultat

Andra kvartalet 2021

Omsättningen för det andra kvartalet uppgick till 59,3 MSEK (45,8).

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden exklusive jämförelsestörande kostnader av engångskaraktär uppgick till 7,9 MSEK jämfört med -2,4 MSEK motsvarande period föregående år. Jämförelsestörande kostnader under perioden är hänförliga till avvecklingen av det tidigare dotterbolaget Capaman AB. Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 1,6 MSEK jämfört med -30,8 MSEK mot-svarande period föregående år.

Det förbättrade rörelseresultatet är hänförligt till en god utveckling av verksamheten inom Management Consulting jämfört med motsvarande period föregående år samtidigt som både Executive Search och Interim Management verksamheterna utvecklats positivt under perioden.

Genomsnittligt antal anställda uppgick under andra kvartalet 2021 till 68 (107) och antalet anställda vid utgången av kvartalet uppgick till 70.

Akkumulerat januari-juni

Omsättningen för det första halvåret 2021 uppgick till 107,4 MSEK (97,2). Rörelseresultatet (EBIT) för perioden exklusive jämförelsestörande kostnader av engångskaraktär uppgick till 12,2 MSEK jämfört med -1,0 MSEK motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 5,9 MSEK jämfört med -29,4 MSEK motsvarande period föregående år.

Segment

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

Sverige

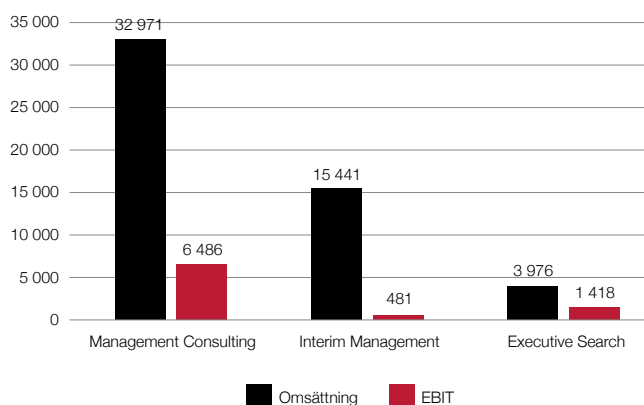
Omsättningen för andra kvartalet 2021 uppgick till 49,7 MSEK (39,5) och rörelseresultatet till 8,4 MSEK (-0,9). Omsättningsökningen är ett resultat av effektiva och kundfokuserade verksamheter vilket resulterat i flera nya uppdrag hos både nya och befintliga kunder samtidigt som flera pågående uppdrag har förlängts.

Executive Search verksamheten har utvecklats positivt under perioden och rapporterar både ökad omsättning och resultat jämfört med motsvarande period föregående år. Detta är ett resultat av ett långsiktigt och fokuserat arbete med att stärka sin position som en ledande aktör på marknaden och att bygga starka kundrelationer som resulterat i nya uppdrag för både nya och återkommande kunder.

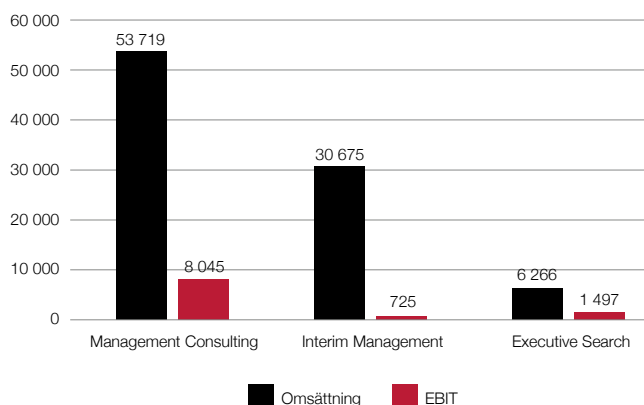
Inom Interim Management verksamheten har kostnadsbasen planerligt sjunkit under slutet av kvartalet som följd av avknoppningen av mjukvaruverksamheten till det delägda bolaget Commended. Verksamheten har under perioden vunnit flera stora avtal och fokuserat på tillväxt och rekrytering för att möta den ökande efterfrågan.

I Sverige bedrivs verksamhet inom Management Consulting, Executive Search och Interim Management. I tabellen nedan redovisas hur resultatet inom Segment Sverige fördelas respektive verksamhet:

April-juni



Januari-juni



Finland

Omsättningen för andra kvartalet 2021 uppgick till 9,5 MSEK (6,2) och rörelseresultatet till 2,2 MSEK (0,4). Omsättningsökning är ett resultat av flera nya kunduppsdrag. Rörelseresultatet ökar som en följd av den ökade omsättningen samtidigt som kostnadsnivån var högre än motsvarande period föregående år då delar av personalen var permitterad som en följd av COVID-19 under 2020.

Finansiell ställning, kassaflöde och likviditet

Vid utgången av kvartalet hade bolaget en finansiell nettofordran om 14,7 MSEK (11,1), exklusive leasing-skulder.

Outnyttjade kontokrediter uppgick till 11,5 MSEK (11,6). Soliditeten uppgick till 56,0 procent (56,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital uppgick för kvartalet till -0,4 MSEK (20,7).

Likvida medel uppgick till 14,7 MSEK (11,1) vid periodens slut.

De totala skatteanstånden som nyttjats under året som en följd av COVID-19 uppgick vid periodens slut till 4,4 MSEK.

COVID-19

Vi ser i dagsläget inget behov av att vidta några ytterligare åtgärder som en följd av covid-19.

Moderbolaget

Omsättningen i moderbolaget uppgick för andra kvartalet till 1,1 MSEK (1,7) och rörelseresultatet till -9,0 MSEK (-2,0). Resultatet påverkas negativt av en kostnad av engångskaraktär kopplat till avvecklingen av tidigare dotterbolaget Capaman AB.

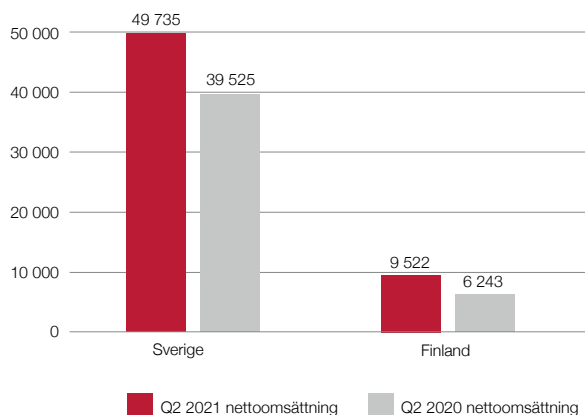
I moderbolaget bedrivs koncerngemensamma funktioner och ledningen är anställd i detta bolag.

Det registrerade aktiekapitalet uppgick till 543 TSEK (543). Antal aktier i moderbolaget uppgick till 2 715 600 (2 715 600) och kvotvärdet per aktie uppgick till 0,2 SEK (0,2).

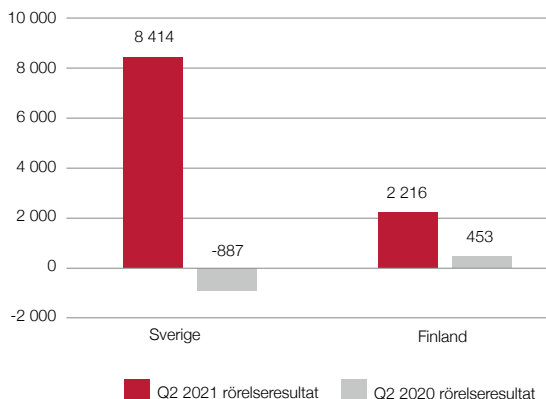
Väsentliga händelser efter periodens utgång

Capacent Holding AB efter periodens utgång förvärvat 7,5 procent av aktierna i dotterbolaget Capacify AB. Capacent Holding AB ägde sedan tidigare 75 procent av aktierna i Capacify AB och äger efter transaktionen 82,5 procent.

Omsättning per segment april-juni (TSEK)



Rörelseresultat (EBIT) per segment april-juni (TSEK)



Koncernens resultat i sammandrag

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	59 257	45 768	107 384	97 209	186 897
Övriga rörelseintäkter	73	822	242	846	2 675
Summa intäkter	59 330	46 590	107 626	98 055	189 572
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-30 244	-21 695	-53 890	-39 994	-79 266
Personalkostnader	-20 594	-25 527	-40 034	-54 976	-91 823
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-601	-1 786	-1 202	-4 118	-5 308
Jämförelsestörande poster	-6 250	-28 345	-6 250	-28 345	-28 345
Övriga rörelsekostnader	-2	-15	-312	-15	-40
Summa kostnader	-57 691	-77 368	-101 688	-127 448	-204 782
Rörelseresultat	1 639	-30 778	5 938	-29 393	-15 210
Finansnetto	-501	259	-451	-512	-322
Resultat efter finansiella poster	1 138	-30 519	5 487	-29 905	-15 532
Resultat före skatt	1 138	-30 519	5 487	-29 905	-15 532
Skatt på periodens resultat	-281	96	-1 214	-42	-3 268
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	857	-30 423	4 273	-29 947	-18 800
Avvecklad verksamhet					
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	0	-9 227	0	-9 565	-9 565
PERIODENS RESULTAT	857	-39 650	4 273	-39 512	-28 365
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-139	-524	118	98	-365
Summa totalresultat för perioden	718	-40 174	4 391	-39 414	-28 730
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	679	-39 570	4 124	-39 553	-28 414
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	178	-80	149	41	49
Summa periodens resultat	857	-39 650	4 273	-39 512	-28 365
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	540	-40 094	4 242	-39 455	-28 779
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	178	-80	149	41	49
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	718	-40 174	4 391	-39 414	-28 730
Resultat per aktie (SEK), från kvarvarande och avvecklad verksamhet	0,3	-14,6	1,5	-14,6	-10,5
Resultat per aktie (SEK), från kvarvarande verksamhet *	0,3	-0,7	1,5	-0,6	3,5

*Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet är exkluderat Capacent EHF som redovisas som en avyttrad verksamhet.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2021 30-juni	2020 30-juni	2020 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	66 761	66 761	66 761
Övriga immateriella tillgångar	462	2 861	2 647
Materiella anläggningstillgångar	506	692	572
Nyttjanderättstillgångar	3 455	5 666	4 406
Finansiella tillgångar	1 274	0	667
Uppskjuten skattefordran	1 110	1 454	767
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	39 868	30 348	31 901
Likvida medel	14 680	11 085	23 905
Summa tillgångar	128 116	118 867	131 626
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	543	543	543
Övrigt tillskjutet kapital	76 636	76 636	76 636
Omräkningsreserv	2 981	3 326	2 863
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-8 352	-13 750	-2 580
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	71 808	66 755	77 462
Innehav utan bestämmande inflytande	186	409	417
Summa eget kapital	71 994	67 164	77 879
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	1 618	3 798	2 554
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	1 944	1 873	1 940
Leverantörsskulder	14 757	11 625	14 683
Övriga kortfristiga skulder	37 803	34 407	34 570
Summa skulder	56 122	51 703	53 747
Summa eget kapital och skulder	128 116	118 867	131 626

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	80 773	106 849	77 462	106 210	106 210
Periodens resultat	679	-39 570	4 124	-39 553	-28 414
Övrigt totalresultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-139	-524	118	98	-365
Transaktioner med ägare					
Utdelning	-9 505	0	-9 505	0	0
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-391	0	31
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	71 808	66 755	71 808	66 755	77 462
Eget kapital hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	186	409	186	409	417
Utgående eget kapital	71 994	67 164	71 994	67 164	77 879

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	1 138	-39 737	5 487	-39 469	-17 560
Avskrivningar	601	2 191	1 202	5 819	7 009
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	292	35 882	209	35 882	28 345
Betald skatt	-251	-186	-613	-600	-1 200
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekap	1 780	-1 850	6 285	1 632	16 594
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-2 199	22 549	-5 093	27 095	26 668
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-419	20 699	1 192	28 727	43 262
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-218	0	-1 416	-2 128
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 910	-15 884	-10 437	-20 886	-21 810
Periodens kassaflöde	-10 329	4 597	-9 245	6 425	19 324
Likvida medel vid periodens början	25 007	6 600	23 905	4 679	4 679
Kursdifferenser i likvida medel	2	-112	20	-19	-98
Likvida medel vid periodens slut	14 680	11 085	14 680	11 085	23 905

Jämförelseperioderna jan-juni 2020, april-juni 2020 samt jan-dec 2020 i kassaflödesanalysen omfattar Capacent EHF.

Resultat från avvecklad verksamhet

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	2 082	0	19 672	19 672
Summa intäkter	0	2 082	0	19 672	19 672
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	0	-717	0	-2 678	-2 678
Personalkostnader	0	-2 487	0	-16 662	-16 662
Avskrivningar av materiella, immateriella anläggningstillgångar	0	-405	0	-1 701	-1 701
Summa kostnader	0	-3 609	0	-21 041	-21 041
Rörelseresultat	0	-1 527	0	-1 369	-1 369
Finansnetto	0	-154	0	-658	-658
Resultat efter finansiella poster	0	-1 681	0	-2 027	-2 027
Skatt på periodens resultat	0	-8	0	0	0
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	0	-1 689	0	-2 027	-2 027
Realisationsförlust vid avveckling av verksamheten	0	-7 538	0	-7 538	-7 538
Koncernens resultat från avvecklad verksamhet	0	-9 227	0	-9 565	-9 565

Under andra kvartalet 2020 avvecklade Capacent ett av de svenska dotterbolagen, Capaman AB, samt den isländska verksamheten, Capacent EHF. Detta får stora effekter på helåret 2020, resultat, balansräkningen och kassaflöde. Dessa effekter är av engångskaraktär.

Avvecklingen av det svenska dotterbolaget Capaman AB uppfyller inte kriterierna för att redovisas som avvecklad verksamhet och är inkluderad i denna rapport för jämförelseperioden samt för helåret 2020. Avvecklingen resulterade i engångskostnader för helåret 2020, främst bestående av nedskrivning av goodwill, uppgående till 28,3 MSEK och redovisas som en jämförelsestörande post. Denna nedskrivning har en direkt påverkan på resultatet i motsvarande omfattning.

Avvecklingen av Capacent EHF redovisas som avvecklad verksamhet vilket innebär att denna verksamhet är exkluderad i denna rapport, både avseende aktuella som historiska siffror. I samband med avvecklingen uppstod jämförelsestörande poster, främst bestående av nedskrivning av goodwill, vilka uppgick till 7,6 MSEK för helåret 2020 och redovisas som avvecklad verksamhet.

Nettoomsättning och resultat per rörelsesegment

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Extern omsättning Sverige	49 735	39 498	86 196	83 495	159 223
Extern omsättning Finland	9 522	6 243	21 188	13 687	27 674
Intern omsättning Sverige	2 869	577	4 764	724	864
Intern omsättning Finland	0	0	0	0	0
Övrigt	1 068	1 738	2 047	4 068	5 767
Elimineringar	-3 937	-2 288	-6 811	-4 765	-6 631
Nettoomsättning	59 257	45 768	107 384	97 209	186 897
Rörelseresultat Sverige	8 414	-887	9 774	729	14 537
Rörelseresultat Finland	2 216	453	6 450	480	4 231
Rörelseresultat Övrigt	-8 991	-30 344	-10 286	-30 602	-33 978
Rörelseresultat	1 639	-30 778	5 938	-29 393	-15 210
Finansnetto	-501	259	-451	-512	-322
Resultat före skatt	1 138	-30 519	5 487	-29 905	-15 532

Fördelning av intäkter

Capacents huvudsakliga intäktsströmmar avser konsulttjänster baserade på löpande pris, fast pris eller hänförliga till prestationsbaserade kundavtal. Övrigt avser intäkter hänförliga till rekryteringsuppdrag och försäljning av programvarulicenser.

Intäkter från konsulttjänster till löpande räkning och till fast pris redovisas över tid. Intäkter från konsulttjänster hänförliga till prestationsbaserade avtal samt rekryteringstjänster och försäljning av programvarulicenser intäktsredovisas vid en viss tidpunkt.

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Konsultintäkter	54 817	43 982	100 799	93 587	179 415
Övrigt	4 440	1 786	6 585	3 622	7 482
Nettoomsättning	59 257	45 768	107 384	97 209	186 897

Koncernens nyckeltal

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Omsättning	59 257	45 768	107 384	97 209	186 897
Rörelseresultat (EBIT)	1 639	-30 778	5 938	-29 393	-15 210
Resultat efter finansiella poster (EBT)	1 138	-30 519	5 487	-29 905	-15 532
Resultat per aktie, kr	0,3	-14,6	1,5	-14,6	-10,5
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet, kr	0,3	-0,7	1,5	-0,6	3,5
Eget kapital per aktie kr	26	25	26	25	29
Rörelsemarginal %	2,8%	-67,2%	5,5%	-30,2%	-8,1%
Soliditet %	56,0%	56,2%	56,0%	56,2%	58,9%
Aktiekurs på balansdagen, kr	52,0	23,1	52,0	23,1	36,0
Antal aktier vid periodens slut	2 715 600	2 715 600	2 715 600	2 715 600	2 715 600
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden	2 715 600	2 715 600	2 715 600	2 715 600	2 715 600
Genomsnittligt antal anställda	68	107	71	110	93
Antal anställda, vid periodens slut	70	82	70	82	79

Definitioner

Eget kapital per aktie

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

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

Resultat per aktie före/efter utspädning

Resultat per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto.

Soliditet

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021 apr-jun	2020 apr-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 068	1 728	2 047	4 068	6 103
Övriga rörelseintäkter	0	21	0	21	28
Summa intäkter	1 068	1 749	2 047	4 089	6 131
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 677	-1 005	-2 334	-1 531	-3 339
Personalkostnader	-2 132	-2 743	-3 749	-4 815	-8 425
Jämförelsestörande poster	-6 250	0	-6 250	0	0
Summa kostnader	-10 059	-3 748	-12 333	-6 346	-11 764
Rörelseresultat	-8 991	-1 999	-10 286	-2 257	-5 633
Finansnetto	-71	-23 777	658	-24 428	-10 247
Resultat efter finansiella poster	-9 062	-25 776	-9 628	-26 685	-15 880
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	5 639
Skatt på periodens resultat	1 867	341	2 136	536	0
PERIODENS RESULTAT	-7 195	-25 435	-7 492	-26 149	-10 241

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2021 30 jun	2020 30 jun	2020 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	89 442	85 772	86 165
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	1 184	3 028	11 268
Likvida medel	1 123	491	1 602
Summa tillgångar	91 749	89 291	99 035
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	543	543	543
Fritt eget kapital			
Överkursfond	60 150	60 150	60 150
Balanserat resultat inklusive årets resultat	14 066	15 155	31 063
Summa eget kapital	74 759	75 848	91 756
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder ¹⁾	12 555	8 219	3 480
Leverantörsskulder	1 579	680	617
Övriga kortfristiga skulder	2 856	4 544	3 182
Summa skulder	16 990	13 443	7 279
Summa eget kapital och skulder	91 749	89 291	99 035

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 Capacentkoncernen 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. 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 2020.

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standarder och ändringar av standarder träder i kraft för räkenskapsåret som börjar den 1 januari 2021. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Not 3 Segmentredovisning

Capacents segmentinformation speglar företagets interna organisation och rapportsystem. Rörelsesegment identifieras således utifrån den interna rapporteringen till företagets styrelse och koncernledning. Capacents verksamhet är uppdelad i två segment: Sverige, Finland. För att tydliggöra de underliggande verksamheterna och underlätta jämförelse, redovisas kostnader för koncernledning, notering samt förvärvskostnader under rubriken Övrigt i segmentsredovisningen. Internprissättning sker på marknadsmässiga grunder. Koncernintern vinst elimineras.

Not 4 Finansiella risker

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

Not 5 Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet är huvudsakligen 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 om det motsatta inträffar kommer efterfrågan att minska och förutsättningarna för att generera acceptabla resultat blir sämre. Risken för bolaget består av tiden och kostnaden som krävs för att anpassa bolaget till nya förutsättningar.

Not 6 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

TSEK	Koncernen		
	2021 30 juni	2020 30 juni	2020 31 dec
Ställda säkerheter	10 619	640	10 613
Eventualförpliktelser	Inga	3 378	Inga

TSEK	Moderbolaget		
	2021 30 juni	2020 30 juni	2020 31 dec
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	10 000	Inga	11 506

Om Capacent

Capacent är ett nordiskt konsultbolag som driver förändring i syfte att förbättra företags konkurrenskraft och förmåga att skapa bestående värde. Med ett brett tjänsteerbjudande inom Management Consulting, Executive Search, Interim Management samt ledarskap och förändringsledning har Capacent idag en stark position på den nordiska marknaden. Bolaget är ca 80 anställda i Sverige och Finland.

Capacent (tidigare ABB Financial Consulting och Capto Financial Consulting) grundades år 1990. Inledningsvis fokuserade bolaget på konsulttjänster inom finansiell rådgivning, men har under en lång tid målmedvetet vidgat sitt tjänsteerbjudande. 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. En väsentlig andel av Capacents omsättning kommer från implementeringsarbete, varav flera uppdrag har en resultatbaserad ersättningsmodell.

Capacent blir ofta involverat 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 och mer nischade projekt. Bolaget kombinerar de kompetenser som behövs i leveransen och skraddarsyr alla projekt.

Capacent, som verkar inom Management Consulting, Executive Search, Interim Management samt ledarskap och förändringsledning, riktar sina tjänster mot ledningsnivån i bolag och organisationer. Inom Management Consulting finns ett tydligt fokus på genomförande av förändring, från strategi till resultat. Kunderna består av stora och medelstora bolag. Bolaget har ett brett tjänsteerbjudande med funktionell spetskompetens inom operationell utveckling, finans och ekonomi och tjänster kopplade till strategi, organisation, förändringsledning, affärsutveckling, rekrytering och business analytics. För att kunna leverera en värdeökning för varje projekt går vår affärsidé ut på att skraddarsy lösningar med en aktiv implementering, något som gäller för alla våra verksamheter.

Capasearch fokuserar på att få rätt person på rätt plats och ledare som har förmåga att få sina medarbetare och sin organisation att växa.

Capacity tillsätter kvalificerade roller under en tidsbegränsad period bland annat inom ekonomi och projekt och företagsledning.

Capalead arbetar med ledarskapsutveckling och förändringsledning.

Personal

Genomsnittligt antal anställda har minskad med 39 personer under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Vid utgången av kvartalet var antalet anställda 68 (107).

Avgörande för bolagets tillväxt är en kombination av personal och omsättning per FTE (fulltidsekvivalent, det vill säga antalet arbetade timmar omräknat till heltidstjänster).

Debiteringsgrad är en parameter som följs upp men viktigare är total omsättning per FTE. En betydande del av Capacents omsättning är kopplad till de resultat som levereras i projekt och därmed inte direkt kopplad till 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 nio dotterbolag. Verksamhet bedrivs i Capacent X AB, Capacent Finance AB, Capacent Consulting AB, Capacent Oy, Capacent Search AB, Capacity AB och Capalead AB.

Koncernen har ett intressebolag, Commended AB, som ägs till 45%

Ledningsgruppen består av Edvard Björkenheim, koncernchef och Vd samt Mattias Ek, CFO/COO.

Övrig information

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q3 2021, 10 november 2021

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

För ytterligare information kontakta:

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

Mattias EK, CFO/COO
mattias.ek@capacent.se
073-533 00 13

Försäkran

Undertecknad 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 19 augusti 2021

Edvard Björkenheim
Koncernchef och VD

Granskning av delårsrapporten

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

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 19 augusti 2021 klockan 08.35.

Delårsrapporten finns att tillgå i sin helhet på:
<http://investor.capacent.se/finansiella-rapporter/>

Capacent Holding AB (publ) – ingår avtal om att avyttra Management Consulting verksamheten

Capacent Holding AB (publ) meddelar att en överenskommelse idag har träffats med Knowit Aktiebolag (publ) om att avyttra samtliga aktier i de dotterbolag som bedriver verksamhet inom Management Consulting. Vidare föreslår styrelsen en extra utdelning till aktieägarna i samband med transaktionens fullföljande.

- Köpeskillingen uppgår till 155 MSEK på skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskillning på maximalt 30 MSEK. Initialt uppgår likviditetseffekten till 162,8 MSEK.
- I samband med tillträdet kommer Edvard Björkenheim att avgå som verkställande direktör för Capacent Holding och ersättas av nuvarande styrelseordförande Joakim Hörwing.
- Capacent Holding avser att kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om en extra utdelning om 30 kr per aktie, sammantaget 81,5 MSEK.
- Bolaget kommer nu fokusera på de kvarvarande verksamheterna och under hösten utvärdera koncernens fortsatta strategi.

Beskrivning av transaktionen

Köpeskillingen uppgår till 155 MSEK för verksamheten på skuldfri basis. Likviditetseffekten uppgår till 162,8 MSEK. Skillnaden mellan köpeskillingen och likviditetseffekten beror främst på justeringar för nettokassa samt nivån på rörelsekapitalet vid förvärvstidpunkten.

Köpeskillingen kommer att erläggas kontant på tillträdesdagen som beräknas infalla den 1 oktober 2021. Det finns även möjlighet till en tilläggsköpeskillning, vilken maximalt kan uppgå till 30 MSEK, som kan utbetalas under andra kvartalet 2022. Tilläggsköpeskillningen är beroende av EBIT nivån avseende 2021 för de avyttrade bolagen.

Reavinsten uppgår till 90,3 MSEK för koncernen och 77,9 MSEK för moderbolaget.

Bakgrunden till transaktionen är styrelsens uppfattning att en majoritet av alla kundprojekt inom Management Consulting i framtiden kommer innehålla signifikant mycket mer digitalt och tekniskt innehåll än idag. Verksamheterna får därmed bättre förutsättningar att växa och skapa lönsamhet inom Knowit- koncernen som är ledande inom dessa områden.

Joakim Hörwing, styrelseordförande i Capacent Holding kommenterar affären:

- Det är styrelsens övertygelse att detta skapar aktieägarvärde. Management Consulting behöver ett större teknikinnehåll framöver och vi bedömer att Knowit tillför detta till bolagen på bästa sätt. De avyttrade bolagen kommer få ett starkare erbjudande tillsammans med Knowit och bli en viktig kraft på marknaden. Detta i sin tur gör att transaktionen även är bra för våra anställda och för våra kunder.

Varumärket Capacent kommer att ingå som en del av transaktionen vilket innebär att Capacent Holding AB (publ) kommer byta namn efter tillträdet.

I samband med tillträdet kommer Edvard Björkenheim avgå som VD för Capacent Holding för att fortsätta sin karriär som ledare inom Knowit. Edvard kommer att ersättas som VD av nuvarande styrelseordförande Joakim Hörwing, samtidigt kommer Per Olof Lindholm tillträda som ny styrelseordförande för Capacent Holding.

Capacent Holding avser att inom kort kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om en extra utdelning om 30 kr per aktie, sammantaget 81,5 MSEK att utbetalas efter transaktionens fullföljande. Vidare avses föreslås en utökning av styrelsen med en medlem, Daniel Jilkén, som via Jilkén Invest AB, är bolagets största ägare.

Styrelsen kommer under hösten att utvärdera koncernens fortsatta strategi för att utveckla de kvarvarande verksamheterna på bästa möjliga sätt, både ur ett ägarperspektiv samt ur ett medarbetar- och kundperspektiv. Resultatet av detta arbete avses att kommuniceras till marknaden under årets fjärde kvartal. Styrelsen bedömer att det finns en stor potential att växa de kvarvarande verksamheterna som har en såväl god organisk tillväxt som en god lönsamhet.

Joakim Hörwing avslutar:

- Kvarvarande verksamheter har stora förutsättningar att lyckas inom sina respektive områden och jag ser fram mot att fortsätta utveckla dessa verksamheter i nära samarbetet med bolagens ledningsgrupper.

Capacent efter transaktionen

Capacents verksamhet kommer efter transaktionens fullföljande att bestå av verksamheter inom Executive Search och Interim Management. Vidare kommer bolaget fortsatt vara minoritetsägare i Commended AB som utvecklar en plattform för att digitalisera Interim Management marknaden.

Nedan följer en beskrivning av kvarstående verksamheter:

- **Executive Search** verksamheten bedrivs under varumärket Capasearch och ägs till 75 % av Capacent Holding. Verksamheten präglas av en agil och entreprenöriell kultur. Capasearch hjälper företag och organisationer med kvalitativ ledarskapsrekrytering genom search och headhunting. Bolaget jobbar i nära partnerskap med sina kunder. Med ett affärsdrivet perspektiv, en effektiv och professionell process samt engagerade medarbetare skapar Capasearch en unik kundupplevelse, vilket i sin tur skapar långsiktiga kundrelationer. Antalet medarbetare uppgår till nio.
- **Interim Management** verksamheten bedrivs under varumärket Capacify och ägs till 82,5 % av Capacent Holding. Verksamheten förser kunderna med den ideala interimskonsulten genom att fokusera på hög kvalitet i sina relationer med kunder och konsulter samt ett datadrivet beslutsunderlag. Med fokus på långsiktighet erbjuder Capacify den bästa matchnings- och leveransupplevelsen mellan konsulter och kunder. Capacify fokuserar på att vara en rådgivande partner till både beställare och konsulter. Innovation, partnerskap och kompetens är hörnstenar i Capacifys strategi och kultur. Antalet medarbetare uppgår till sex.
- Intressebolaget **Commended.ai**, som ägs till 45 % av Capacent Holding, har byggt en internationellt skalbar plattform för att med AI matcha kvalificerad kompetens mot längre uppdrag såsom interim management inom ekonomi, IT, ledning och försäljning. Det här segmentet av arbetsmarknaden spås en kraftig tillväxt. För de idag uppskattningsvis 350 000 svenskar som försörjer sig som enmanskonsulter eller 'giggare' erbjuder plattformen en unik möjlighet att styrka sina spetsfärdigheter med hjälp av tidigare kunder/kollegor. För de bolag som söker kompetens möjliggörs fördomsfria sökningar på verifierade kompetenser och erfarenheter med en pricksäkerhet och tillförlitlighet långt bortom traditionella CV-databaser. Commended tar betalt när kunder anlitar talang de identifierat på plattformen vilket ger affärsmodellen en kraftig hävstång.

Finansiella data för Capasearch och Capacify

Intäkterna under årets andra kvartal för de kvarvarande verksamheterna, Capasearch och Capacify, uppgick till 19,4 MSEK med ett rörelseresultat om 2,7 Mkr. Resultatet är justerat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär kopplat till separeringen av Commended.ai.

Resultat i sammandrag för perioden apr-jun 2021 för Capasearch och Capacify

Resultat i sammandrag (TSEK)	Capasearch	Capacify	Total
Summa intäkter	3 954	15 447	19 401
Summa kostnader	2 536	14 966	17 502
Justering Jämförelsestörande kostnader*	0	773	773
Rörelseresultat (EBIT)	1 418	1 254	2 672

*Kostnader avseende avknoppning av Commended.ai

Finansiell ställning per 2021-06-30 för Capasearch och Capacify

Finansiell ställning (KSEK)	Capasearch	Capacify	Total
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	-	1 885	1 885
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	5 047	10 560	15 607
Likvida medel	2 389	1 985	4 374
Summa tillgångar	7 436	14 430	21 866
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 334	392	3 726
Skulder (ej räntebärande)	4 102	14 038	18 140
Summa eget kapital och skulder	7 436	14 430	21 866

Commended.ai

Commended.ai gjorde under februari 2021 en första extern finansieringsrunda med en pre-money värdering på 20 MSEK. Capacent Holdings värdemässiga andel givet denna värdering uppgick till omkring 10 MSEK.

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs koncerngemensamma funktioner och koncernledningen är anställd i detta bolag. Antalet anställda är tre personer.

Finansiell ställning per den 2021-06-30 för moderbolaget

Finansiell ställning (KSEK)	Capacent Holding AB	<i>Varav hänförligt till moderbolaget och kvarvarande verksamhet</i>	<i>Varav hänförligt till transaktionsobjekten</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	89 442	7 357	82 085
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	1 184	590	594
Likvida medel	1 123	1 123	-
Summa tillgångar	91 749	9 070	82 679
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	543	543	-
Fritt eget kapital			
Överkursfond	60 150	60 150	-
Balanserat resultat inklusive årets resultat	14 066	14 066	-
Summa eget kapital	74 759	74 759	-
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder till koncernföretag	12 555	2 139	10 416
Leverantörsskulder	1 579	1 579	-
Övriga kortfristiga skulder	2 856	2 856	-
Summa kortfristiga skulder	16 990	6 574	10 416
Summa eget kapital och skulder	91 749	81 333	10 416

Extra bolagsstämma i Capacent Holding:

Capacent Holding kommer inom kort att kalla till en extra bolagsstämma som kommer att äga rum i samband med tillträdet. Styrelsen kommer då föreslå att den extra bolagsstämman fattar beslut om att:

- göra en extra utdelning med 30 sek/aktie med utbetalning under oktober 2021, och
- välja Daniel Jilkén till ny ledamot i styrelsen för Capacent Holding.

För ytterligare information kontakta:

Edvard Björkenheim, CEO
edvard.bjorkenheim@capacent.se
+46 76 001 58 01

Joakim Hörwing, Styrelsens ordförande
Joakim.Horwing@capacent.se
+46 70 558 5376

Mattias Ek, CFO/COO
mattias.ek@capacent.se
+46 73 533 00 13

Certified Adviser:
Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser
info@mangold.se
+46 8 5030 1550

Kort om Capacent Holding AB (publ):

Capacent är ett nordiskt konsultbolag som driver förändring i syfte att förbättra företags konkurrenskraft och förmåga att skapa bestående värde. Med ett brett tjänsteerbjudande inom Management Consulting, rekrytering och Interim management har Capacent idag en stark position på den nordiska marknaden. Bolaget är ca 70 anställda i Sverige och Finland. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan den 2 oktober 2015.

Denna information är sådan information som Capacent är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 1 september 2021 kl. 08.00 CEST.