

Knowit AB – Delårsrapport

- Nettoomsättningen ökade med 7 procent
- Kalendereffekt och svår marknad i Finland påverkar resultatet negativt
- Senaste årets 7 uppstarter bidrar positivt
- 2 förvärv och 1 avyttring har ökat resultatet

Januari – Juni 2012

- Nettoomsättningen ökade till 1 022,9 (956,4) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) blev 87,3 (102,3) MSEK
- Resultatet efter skatt blev 49,0 (61,3) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 2,73 (3,55) SEK
- Rörelsemarginalen blev 8,5 (10,7) procent
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26,8 (17,5) MSEK

April – Juni 2012

- Nettoomsättningen ökade till 489,5 (468,7) MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) blev 26,5 (39,2) MSEK
- Resultatet efter skatt blev 11,4 (21,2) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,61 (1,21) SEK
- Rörelsemarginalen blev 5,4 (8,4) procent
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15,7 (23,9) MSEK

Det stora företagets styrka med det lilla företagets själ och den enskilde medarbetarens engagemang

Delårsrapport januari – juni 2012

Koncernchefens kommentar

Under första halvåret har vi haft en god efterfrågan på de marknader där vi är verksamma. Vi ser att nya kompetenser efterfrågas av våra traditionella kundkategorier. Ett sätt att möta förändrad efterfrågan är att anpassa befintlig verksamhet, starta bolag eller förvärva önskvärd kompetens.

De bolag som vi startat eller förvärvat under senaste året bidrar positivt till omsättningen och resultatet. Startups har visat sig vara ett effektivt och säkert sätt att bygga ut vår verksamhet, även om det i många fall tar lite längre tid jämfört med förvärv.

Omsättning och resultat

Trots färre antal arbetsdagar har vi ökat omsättningen med 7 procent första halvåret. Kalendereffekten i kombination med tuffare marknad i framförallt Finland påverkar resultatet negativt. Under året har vi, som vi tidigare nämnt, satsat på organisk tillväxt, ny varumärkesplattform och flytt av våra IT-system till molntjänster vilket också belastar resultatet kortsiktigt.

Lönsamhet i fokus

Även om en del av resultatminskningen kan förklaras av externa faktorer är vi inte nöjda med lönsamheten. Därför har vi ökat fokus på de verksamheter som inte presterar enligt koncernens mål. Vår avyttring av Know IT HT är ett led i detta arbete. Knowit Solutions Syd har fått ny ledning som levererar ett väsentligt bättre resultat än tidigare.

Framtiden

De investeringar vi gör under 2012 är nödvändiga och skapar goda förutsättningar inför fortsättningen. Knowit har vuxit snabbt under en rad år och med investeringarna möjliggör vi en fortsatt positiv utveckling, det vill säga tillväxt under lönsamhet. Vi har redan idag goda förutsättningar genom vår geografiska närvaro på många lokala marknader i kombination med spridningen mellan olika segment och branscher.

Per Wallentin

Koncernchef och verkställande direktör

Marknad

Marknaden har inte nämnvärt förändrats under det andra kvartalet, jämfört med årets första tre månader. Kvartalet innehöll färre arbetsdagar jämfört med motsvarande kvartal föregående år vilket minskar rörelsemarginalen med cirka 2 procentenheter.

I Sverige har efterfrågan på traditionell systemutveckling försvagats något men är trots detta fortsatt stark. Inom området Webb & Collaboration är efterfrågan fortsatt god och marknaden för managementkonsulttjänster fortsätter att öka.

I Finland har utvecklingen inom Telekomsektorn ökat konkurrensen. Knowit har känt av prispress från större kunder samtidigt som den finländska lönerörelsen varit kännbar.

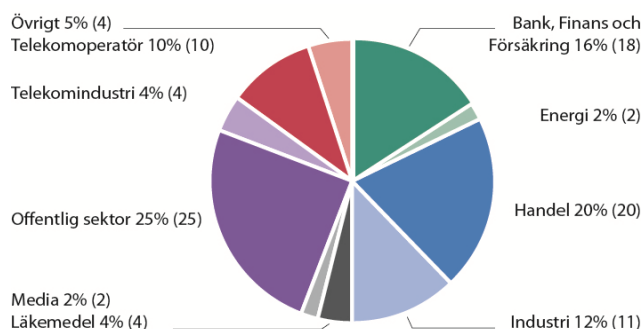
I Norge har marknaden varit fortsatt stark med en god utveckling för Knowits verksamhet.

Omsättning fördelat på bransch

Det har endast skett marginella förändringar i fördelningen av omsättning mellan olika branscher jämfört med samma period föregående år. Industrins andel har ökat något och

andelen för Bank, finans och försäkring har minskat något.

Omsättning per bransch, jan-juni 2012



Ramavtal och affärer

Ramavtalen utgör en viktig bas för Knowits affärsverksamhet. Uppdrag hänförliga till de drygt 135 ramavtalen står för cirka 50 procent av Knowits omsättning. För Knowit ger ramavtalen ett stabilt inflöde av uppdragsförfrågningar.

Under kvartalet har Knowit tecknat nya ramavtal med bland andra Ikanobanken, Jordbruksverket, KLP, Kriminalvården, Landstinget i Västernorrland, Landstinget i Östergötland, Lantmäteriet, Livsmedelsverket, Länsförsäkringar, Rekryteringsmyndigheten och Umeå Energi. Dessutom har Knowit förlängt ett flertal ramavtal under kvartalet.

Erbjudanden

Knowit har valt att fokusera verksamheten inom ett antal områden för att tydliggöra bolagets kunderbjudanden, stärka kompetensen, attrahera personal och öka leveranskapaciteten. Knowit beskrivs i kundundersökningar som ett specialistbolag med hög kompetens och stort engagemang.

Application Management

En affärsanpassad IT-lösning med inbyggd flexibilitet och skalbarhet gör att det går att vidareutveckla den i takt med att kundens affärsverksamhet förändras. Därmed kan Knowit använda nyheter i tekniken till att på bästa sätt skapa nytta för sina kunder. Inom specialistområdet har Knowit nya uppdrag för kunder inom bland annat offentlig sektor och telekomoperatörer.

Business & IT Management

Knowits verksamhetskonsulter är specialiserade inom de affärsstödande funktionerna och vet hur man bäst uppnår nyttan med ny teknik och får effekt av IT-investeringarna. Vi erbjuder allt från kravställning, analyser, processutveckling, stöd vid upphandling och systeminföranden till den strategiska styrningen av verksamheten. Våra konsulter har specialistkompetenser inom bland annat IT-organisationer, Human Resource Management och Projekt- och Kvalitetsstyrning. Vi anlitas som strategiska rådgivare eller för att leda och införa verksamhetsförändringar. Inom specialistområdet har Knowit under kvartalet fått uppdrag inom bland annat industri, offentlig sektor och energi.

Information Management

Knowit erbjuder inom Information Management tjänster inom Business Intelligence, Data Warehousing, verksamhetsplanering och dataanalys. Knowit hjälper kunderna att effektivt använda sin egen information för att få fram bättre beslutsunderlag och planera sin verksamhet. Under kvartalet har Knowit bland annat fått uppdrag inom läkemedelssektorn, handel, offentlig sektor samt bank, finans och försäkring.

Technology Management

Knowit har experter på ledning och styrning av företag som utvecklar tjänster och produkter med ett stort programvaruinnehåll. Genom att kombinera en djup förståelse för kundens affärsituation med en hög teknikkompetens kan Knowit öka kundens effektivitet och minska ledtider. Inom specialistområdet har Knowit fått uppdrag inom bland annat offentlig sektor och industri.

Test & Quality Management

Genom att inkludera testarbetet i ett projekt redan i samband med kravhanteringen kan stora kvalitetsvinster erhållas. Systematiskt och strukturerat testarbete leder till ett effektivare arbetssätt med produkter och tjänster som uppfyller beställarnas förväntningar på kvalitet och prestanda. Inom specialistområdet har Knowit under kvartalet bland annat fått nya uppdrag inom offentlig sektor.

System Development

Systemutveckling är hjärtat i Knowits verksamhet. Genom att ha djup kompetens inom ett flertal metoder och teknikområden kan Knowit bemanna alla roller i ett utvecklingsprojekt, från design och arkitektur till test och installation. Under kvartalet har Knowit bland annat fått uppdrag inom industri, energi och offentlig sektor.

Web & Collaboration

Vår utgångspunkt är en stor förståelse och engagemang i kundens verksamhet och strategiska plattform. Knowit utvecklar digitala strategier och användarvänliga web och mobila lösningar för de flesta behov för internationella, nationella och lokala kunder. Knowit utvecklar också digitala nykundsprocesser med mycket säkra lösningar baserade på elektroniska signaturer. Knowit är också en av Nordens ledande aktörer inom mobila tjänster med fokus på smarta mobiler och surfplattor. Knowit har också stor kompetens inom redaktionellt arbete, sociala medier och webbanalys. Knowit fokuserar också på att stödja kunder i utmaningen att skapa bättre miljöer för samarbete - effektivisera processer som sparar tid och kostnader. Under kvartalet har Knowit fått uppdrag inom bland annat bank, finans och försäkring samt offentlig sektor.

Kommunikation och varumärke

Det arbete med Knowits varumärkesplattform som inleddes 2011 har under våren implementerats i hela Knowits organisation. Det innebär bland annat att Knowit tillämpar en strategi där bolagen opererar under ett och samma varumärke vilket underlättar samförsäljning och samleveranser från flera olika enheter inom Knowit. Som en följd av detta har Knowits bolag som tidigare opererade under egna varumärken bytt till Knowit.

Under andra kvartalet har Knowit arbetat fram ett nytt kommunikationskoncept som kommer att lanseras under hösten, med start efter sommaren. Syftet är att skapa ett större intresse för Knowit främst för rekrytering av medarbetare och kunder.

Förvärv, start-ups och avyttringar

I maj förvärvades Persistent Solutions AB med 16 medarbetare. Persistent Solutions är specialister inom systemutveckling och systemförvaltning och har ett djupt kunnande inom telekom. Syftet är att ta en starkare position på Jönköpingsmarknaden. Verksamheten integreras med Knowits bolag i Jönköping.

Som tidigare rapporterats tillträdde i januari förvärvet av Jaybis Konsult AB. Totalt har Knowit erlagt 24,7 MSEK kontant i köpeskilling för dessa båda förvärv. Koncernens kassaflöde påverkades med -13,6 MSEK, goodwill och immateriella tillgångar ökade med 11,6 MSEK och räntebärande skulder ökade med 22,0 MSEK.

I maj genomfördes en startup i Malmö av Knowit Infra Syd AB med inriktning på rådgivning inom it-infrastruktur. Ambitionen är att inom ett par år ha 30 medarbetare. Bakgrunden till den nya satsningen är att antalet möjligheter inom it-infrastruktur, från egna serverhallar till molntjänster, ökar behovet av rådgivning.

I juni avyttrades dotterbolaget Knowit HT AB, till Stampen Media Partner. Knowit HT AB bildades 2009 inom Knowit-koncernen och producerar spelmiljöer och storytelling för att skapa kommunikationslösningar. Bolaget hade cirka 17 anställda och omsatte 2011 ungefär 13 mkr och redovisade en förlust på 2,5 MSEK.

Medarbetare

Antalet medarbetare i tjänst, omräknat till heltidstjänster, var den 30 juni 2012 1 632 (1 512). Totalt var 1 693 (1 597) personer anställda i koncernen per 30 juni. Antal medarbetare har under första halvåret ökat med 23 (42) personer, varav 14 genom förvärv och försäljning av bolag.

Medelantalet medarbetare under första halvåret uppgick till 1 627 (1 502).

Nettoomsättning

Första halvåret

Nettoomsättningen ökade till 1 022,9 (956,4) MSEK, en ökning med 7,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen var i Sverige 710,0 (692,1) MSEK, i Norge 244,1 (195,7) MSEK och i Finland 65,5 (65,7) MSEK.

Omsättningen per anställd var 629 (637) KSEK.

Aktuell rapportperiod, april - juni

Nettoomsättningen ökade till 489,5 (468,7) MSEK, en ökning med 4,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen var i Sverige 339,0 (340,5) MSEK, i Norge 116,1 (94,9) MSEK och i Finland 31,7 (31,8) MSEK.

Omsättningen per anställd var 300 (310) KSEK.

Resultat

Resultatet har bland annat påverkats av färre antal arbetsdagar, något lägre debiteringsgrad i Finland och Sverige samt kostnader för projekt rörande IT och varumärke.

Första halvåret

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 87,3 (102,3) MSEK.

I Sverige uppgick rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 68,4 (77,9) MSEK, i Norge 35,1 (31,0) MSEK och i Finland 3,4 (8,5) MSEK.

Rörelsemarginalen, (EBITA), blev 8,5 (10,7) procent.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -12,7 (-12,5) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 70,8 (85,6) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -3,8 (-4,2) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 49,0 (61,3) MSEK. Periodens skatt uppgick till -21,8 (-24,3) MSEK.

Vinst per aktie blev 2,73 (3,55) SEK.

Aktuell rapportperiod, april - juni

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 26,5 (39,2) MSEK.

I Sverige uppgick rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 24,9 (30,4) MSEK, i Norge 13,0 (13,5) MSEK och i Finland 0,0 (3,6) MSEK.

Rörelsemarginalen, (EBITA), blev 5,4 (8,4) procent.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -6,5 (-6,4) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 17,8 (30,9) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -2,2 (-1,9) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 11,4 (21,2) MSEK. Periodens skatt uppgick till -6,4 (-9,7) MSEK.

Vinst per aktie blev 0,61 (1,21) SEK.

Segment

Nettoomsättningen för första halvåret var för segmentet Sverige 710,0 (692,1) MSEK och för segmentet Övriga Norden 309,6 (261,4) MSEK. För segmentet Sverige uppgick resultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA), för aktuell rapportperiod till 68,4 (77,9) MSEK med en rörelsemarginal på 9,6 (11,3) procent. För segmentet Övriga Norden uppgick resultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA) till 38,5 (39,5) MSEK med en rörelsemarginal på 12,4 (15,1) procent.

Finansiell ställning

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar per 30 juni 2012 uppgick till 100,6 (103,9) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgår till 953,4 (955,7) MSEK, varav goodwill 887,4 (866,9) MSEK och övriga immateriella tillgångar 66,0 (88,8) MSEK.

Det egna kapitalet har ökat till 825,8 (750,3) MSEK.

Totalt uppgick räntebärande skulder per 30 juni 2012 till 273,5 (260,5) MSEK. Däri ingår lån i bank med 127,5 (142,2) MSEK, utnyttjat checkkredit med 68,5 (10,0) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 100,0 (75,0) MSEK, finansiell leasing med 19,2 (20,3) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar för och utdelning till minoriteter i Reaktorkoncernen med 58,3 (88,0).

Soliditeten uppgick till 52,2 (50,2) procent per 30 juni 2012.

I det optionsprogram Knowits bolagsstämma beslutade om 2009 har 368 553 aktier tecknats. Antalet aktier ökade från 17 324 169 till 17 692 722 stycken. Utspädningen blev 2,1 procent. Knowits aktiekapital ökade till 17 692 722 kronor. Priset per aktie uppgick till 49,63 SEK och totalt tillfördes Knowits egna kapital 18,3 MSEK.

Kassaflöde

Första halvåret

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26,8 (17,5) MSEK. Investeringsverksamheten, köpeskillingar och köp av inventarier, har påverkat kassaflödet med -32,7 (-22,5) MSEK medan finansieringsverksamheten, upptagande av förvärvslån, utnyttjande av checkkrediter och amorteringar, har påverkat kassaflödet med 32,3 (-54,0) MSEK. Totala kassaflödet uppgick till -27,2 (-59,0).

Aktuell rapportperiod, april - juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -15,7 (23,9) MSEK. Investeringsverksamheten, köpeskillingar och köp av inventarier, har påverkat kassaflödet med -10,6 (-19,1) MSEK medan finansieringsverksamheten, upptagande av förvärvslån, utnyttjande av checkkrediter och amorteringar, har påverkat kassaflödet med -4,9 (-46,0) MSEK. Totala kassaflödet uppgick till -31,2 (-41,2).

Moderbolaget

Första halvåret

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -20,3 (-15,8) MSEK.

Finansiellt netto uppgick till -4,4 (-6,7) MSEK. Resultatet efter finansiellt netto blev -24,9 (-22,5) MSEK.

Det egna kapitalet per den 30 juni 2012 var 507,9 (499,7) MSEK och obeskattade reserver var 45,9 (40,9) MSEK. Likvida medel uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Moderbolaget har utnyttjat 68,5 (10,0) MSEK av en beviljad checkkredit på 100,0 (75,0) MSEK. Totalt uppgick räntebärande lån exklusive utnyttjad checkkredit till 120,5 (142,4) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt består Knowits väsentliga affärsrisker av minskad efterfrågan på konsulttjänster, svårigheten att attrahera och behålla kompetent personal, prISRISKER, kreditrisker och valutarisker samt i mindre omfattning av risker i samband med fastprisuppdrag. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Knowits årsredovisning för 2011.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Från och med 1 januari 2012 nettoredovisas omsättningen på underkonsultavtal, där Knowit är agent, då omfattningen nu blivit materiell. Detta har påverkat omsättningen under första halvåret 2012 med -30,3 MSEK och rörelsemarginalen med +0,2 procentenheter. Jämförelsetalen är justerade.

Koncernen tillämpar i övrigt samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i årsredovisningen för 2011.

Uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att styrelsen och ledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Utblick

Orderläget för de kommande sex månaderna är i paritet med motsvarande tidpunkt 2011. Marknadsutvecklingen är fortsatt svårbedömd. Priset för konsulttjänster är dock stabilt.

Knowit har med ett stort antal ramavtal, god spridning i branschsegment och geografier, goda förutsättningar för en fortsatt positiv omsättnings- och resultatutveckling. Möjligheterna till nyetableringar och förvärv är fortsatt goda. Knowits tillväxt fortsätter.

I delårsrapporten januari - mars 2012 lämnades följande utblick:

Orderläget för de kommande sex månaderna är lika bra som vid motsvarande tidpunkter 2010 och 2011. Marknadsutvecklingen är dock fortsatt svårbedömd. Priset för konsulttjänster är stabilt. Knowit har med ett stort antal ramavtal, god spridning i branschsegment och geografier, goda förutsättningar för en fortsatt positiv omsättnings- och resultatutveckling. Möjligheterna till nyetableringar och förvärv är fortsatt goda. Knowits tillväxt fortsätter.

Kommande informationstillfällen

23 okt 2012 delårsrapport jan-sept 2012
8 feb 2013 bokslutskommuniké 2012

Styrelsens och verkställande direktörens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat per 30 juni 2012 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 20 juli 2012

Mats Olsson
Ordförande

Carl-Olof By

Elisabeth Hagberg

Cecilia Lager

Pekka Seitola

Anna Vikström Persson

Per Wallentin
Verkställande direktör

Ben Wrede

Denna delårsrapport har inte granskats av Knowits revisorer.

Informationen är sådan som Knowit ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Denna rapport lämnades för offentliggörande kl 08.30 den 20 juli 2012.

Adress och kontaktuppgifter

Knowit AB, (org.nr. 556391-0354)
Box 3383, 103 68 Stockholm
Besök: Klarabergsgatan 60
Tel: 08-700 66 00, Fax: 08-700 66 10
knowitgroup.com

För mer information kontakta

Per Wallentin, koncernchef och vd, Knowit AB (publ), 08-7006600
eller

Patrik Syrén, informationschef, Knowit AB (publ), 08-7006600 eller 0730-746630

eller

Anders Nordh, CFO, Knowit AB (publ), 08-7006600

Knowit AB (publ) är ett konsultbolag som utvecklar sina kunders affärer och verksamhet genom att skapa kreativa lösningar med hjälp av information, design och teknik. Med entreprenörsdrivna enheter verksamma på kundens lokala marknader erbjuder vi stor förståelse för både verksamhet och behov. Vår kultur präglas av öppenhet, entreprenörskap, hög kompetens och en vilja att ständigt utvecklas. Knowit etablerades 1990 och har idag cirka 1700 medarbetare representerade på 20 orter i Sverige och på fem i Norge samt en vardera i Estland, Finland, och Ryssland. Knowit AB (publ) är noterat på den Nordiska Børsen i Stockholm. För mer information om Knowit, besök gärna knowitgroup.com.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK

	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011
Nettoomsättning	489,5	468,7	1 022,9	956,4	1 867,9
Rörelsens kostnader	-460,2	-426,8	-930,1	-848,6	-1 658,5
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2,8	-2,7	-5,5	-5,5	-10,4
Rörelseresultat (EBITA)	26,5	39,2	87,3	102,3	199,0
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-6,5	-6,4	-12,7	-12,5	-25,4
Rörelseresultat (EBIT)	20,0	32,8	74,6	89,8	173,6
Finansiella intäkter	0,7	0,5	1,5	1,0	3,0
Finansiella kostnader	-2,9	-2,4	-5,3	-5,2	-11,2
Resultat efter finansiella poster	17,8	30,9	70,8	85,6	165,4
Skatt	-6,4	-9,7	-21,8	-24,3	-46,2
Resultat	11,4	21,2	49,0	61,3	119,2
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	10,5	20,9	47,2	60,8	117,2
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,9	0,3	1,8	0,5	2,0
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,61	1,21	2,73	3,55	6,81
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,61	1,20	2,73	3,51	6,76
Rapport över totalresultat					
Resultat	11,4	21,2	49,0	61,3	119,2
Säkring av nettoinvestering	0,1	-4,0	-0,6	-3,0	-0,8
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	0,0	1,1	0,2	0,8	0,1
Valutakursdifferenser	0,3	9,0	2,2	4,4	3,6
Övrigt totalresultat , netto efter skatt	11,8	27,3	50,8	63,5	122,1
Summa totalresultat					
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	10,9	27,0	49,0	63,0	120,1
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,9	0,3	1,8	0,5	2,0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK

	30 jun 2012	30 jun 2011	31 dec 2011
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	953,4	955,7	952,3
Materiella anläggningstillgångar	38,4	36,5	36,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,4	3,4	2,0
Uppskjutna skattefordran	1,2	3,8	2,3
Omsättningstillgångar	487,7	390,8	452,6
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	100,6	103,9	126,7
Summa tillgångar	1 581,7	1 494,1	1 572,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	17,7	17,3	17,3
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	431,2	452,4	413,3
Upparbetade vinster inkl totalresultat	372,9	276,9	378,2
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	821,8	746,6	808,8
Innehav utan bestämmande inflytande	4,0	3,7	4,1
Summa eget kapital	825,8	750,3	812,9
Långfristiga avsättningar	83,1	76,3	82,6
Räntebärande långfristiga skulder	113,9	155,7	125,3
Räntebärande kortfristiga skulder	159,6	104,8	104,3
Övriga kortfristiga skulder	399,3	407,0	447,5
Summa eget kapital och skulder	1 581,7	1 494,1	1 572,6

NYCKELTAL	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011
Antal anställda vid periodens utgång, heltidsekvivalenter	1 632	1 512	1 632	1 512	1 601
Medeltal anställda	1 630	1 514	1 627	1 502	1 539
Omsättning per anställd, KSEK	300	310	629	637	1 214
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	11	20	44	57	107
Avkastning på totalt kapital %	1,3	2,2	4,8	6,0	11,4
Avkastning på eget kapital %	1,4	2,8	6,0	8,4	15,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	1,9	3,2	7,1	8,9	17,1
Rörelsemarginal %	5,4	8,4	8,5	10,7	10,7
Soliditet %	52,2	50,2	52,2	50,2	51,7
DATA PER AKTIE	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011
Resultat per aktie, SEK					
Före utspädning	0,61	1,21	2,73	3,55	6,81
Efter utspädning	0,61	1,20	2,73	3,51	6,76
Eget kapital per aktie, SEK					
Före utspädning	46,58	43,22	46,58	43,22	46,82
Efter utspädning	48,03	43,41	48,03	43,41	46,90
Genomsnittligt antal aktier, tusental					
Före utspädning	17 284	17 185	17 279	17 131	17 204
Efter utspädning	17 284	17 399	17 279	17 331	17 346
Antal aktier per balansdag, tusental					
Före utspädning *) efter 49 återköpta aktier	17 644	17 275	17 644	17 275	17 275
Efter utspädning	17 644	17 793	17 644	17 793	17 793
KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MSEK	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011
Belopp vid periodens ingång	851,9	752,7	812,9	716,5	716,5
Valutakursdifferenser	0,3	9,0	2,2	4,4	3,7
Valutasäkringsredovisning	0,1	-4,0	-0,6	-3,0	-0,8
Skatteeffekt valutasäkring	0,0	1,1	0,2	0,8	0,1
Periodens resultat	11,4	21,2	49,0	61,3	119,2
Periodens totalresultat	11,8	27,3	50,8	63,5	122,2
Summa före transaktioner med aktieägare	863,7	780,0	863,7	780,0	838,7
Innehav utan bestämmande inflytande vid förvärv	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
Ändrad avsättning förvärv minoritetsandelar	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0
Lämnad utdelning	-56,1	-47,0	-56,1	-47,0	-48,7
Nyemission, optionsprogram	18,2	0,0	18,2	0,0	0,0
Nyemission vid företagsförvärv	0,0	17,3	0,0	17,3	17,3
Belopp vid periodens utgång	825,8	750,3	825,8	750,3	812,9
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS MSEK	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	17,0	30,1	65,4	82,3	161,4
Förändring av rörelsekapitalet inkl kortfristiga placeringar	-32,7	-6,2	-92,2	-64,8	-53,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15,7	23,9	-26,8	17,5	107,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10,6	-19,1	-32,7	-22,5	-52,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,9	-46,0	32,3	-54,0	-89,1
Periodens Kassaflöde	-31,2	-41,2	-27,2	-59,0	-34,3
Likvida medel vid årets början	131,2	141,3	126,4	160,9	160,9
Kursdifferenser i likvida medel	0,3	3,4	1,1	1,6	-0,2
Likvida medel vid periodens slut	100,3	103,5	100,3	103,5	126,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK

	apr-jun 2012	apr-jun 2011	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011
Nettoomsättning	34,2	26,3	65,4	51,0	107,1
Rörelsens kostnader	-45,6	-33,4	-85,1	-66,1	-139,8
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-0,6	-0,7	-1,4
Rörelseresultat (EBITA)	-11,7	-7,4	-20,3	-15,8	-34,1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	0,0	-0,2	0,0	-0,1
Rörelseresultat	-11,8	-7,4	-20,5	-15,8	-34,2
Finansiellt netto	-2,7	-5,5	-4,4	-6,7	91,5
Resultat efter finansiellt netto	-14,5	-12,9	-24,9	-22,5	57,3
Bokslutsdispositioner	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-4,7
Inkomstskatter	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-3,7
Resultat / Totalresultat	-14,9	-12,9	-25,3	-22,5	48,8

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK

	30 jun 2012	30 jun 2011	31 dec 2011
TILLGÅNGAR			
Imateriella anläggningstillgångar	1,1	0,0	1,1
Materiella anläggningstillgångar	2,9	2,9	3,4
Finansiella anläggningstillgångar	923,1	906,2	917,6
Omsättningstillgångar	127,0	62,2	69,5
Likvida medel	0,0	0,0	0,0
Summa tillgångar	1 054,1	971,3	991,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	17,7	17,3	17,3
Reservfond	68,0	68,0	68,0
Fritt eget kapital inkl årets resultat	422,2	414,4	485,7
Summa eget kapital	507,9	499,7	571,0
Obeskattade reserver	45,9	40,9	45,6
Räntebärande långfristiga skulder	61,0	85,1	48,8
Räntebärande kortfristiga skulder	128,0	67,3	66,7
Övriga kortfristiga skulder	311,3	278,3	259,5
Summa eget kapital och skulder	1 054,1	971,3	991,6

SEGMENT SRAPPORTERING

MSEK

	Sverige	Övriga Norden	Övriga	Moderbolag / koncernjust.	Total
2012 April - Juni					
Extern nettoomsättning	339,0	147,8	2,7	0,0	489,5
Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	24,9	12,9	0,3	-11,6	26,5
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-2,7	-3,7	0,0	-0,1	-6,5
Resultat efter finansiella poster	25,6	6,8	0,3	-14,9	17,8
Periodens resultat belöpande på moderbolagets aktieägare	14,7	4,2	0,3	-8,7	10,5
2012 Januari - Juni					
Extern nettoomsättning	710,0	309,6	3,3	0,0	1022,9
Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	68,4	38,5	0,7	-20,3	87,3
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-5,2	-7,3	0,0	-0,2	-12,7
Resultat efter finansiella poster	66,6	28,4	0,7	-24,9	70,8
Periodens resultat belöpande på moderbolagets aktieägare	45,7	19,5	0,7	-18,7	47,2
Summa anläggningstillgångar	616,3	354,1	0,4	22,6	993,4
Summa omsättningstillgångar	320,7	213,8	1,8	52,0	588,3
Summa tillgångar	937,0	567,9	2,2	74,6	1 581,7
Summa eget kapital och skulder	501,1	242,8	1,8	836,0	1 581,7
Antal anställda vid periodens utgång	1 124	478	13	12	1 627
2011 April - Juni					
Extern nettoomsättning	340,5	126,7	1,5	0,0	468,7
Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	30,4	17,1	0,3	-8,6	39,2
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-2,5	-3,9	0,0	0,0	-6,4
Resultat efter finansiella poster	26,1	13,2	0,3	-8,7	30,9
Periodens resultat belöpande på moderbolagets aktieägare	17,3	9,4	0,3	-6,1	20,9
2011 Januari - Juni					
Extern nettoomsättning	692,1	261,4	2,9	0,0	956,4
Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	77,9	39,5	0,7	-15,8	102,3
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-5,1	-7,4	0,0	0,0	-12,5
Resultat efter finansiella poster	68,7	32,0	0,7	-15,8	85,6
Periodens resultat belöpande på moderbolagets aktieägare	48,8	23,2	0,7	-11,9	60,8
Summa anläggningstillgångar	610,3	365,2	0,7	23,2	999,4
Summa omsättningstillgångar	221,2	206,8	4,5	62,2	494,7
Summa tillgångar	831,5	572,0	5,2	85,4	1 494,1
Summa eget kapital och skulder	400,1	247,9	5,1	841,0	1 494,1
Antal anställda vid periodens utgång	1 064	425	11	12	1 512

Övriga enheter avser verksamheten i Estland.

Ofördelade kostnader utgörs av moderbolagets koncerngemensamma kostnader avseende ledning, finans och marknad. Ofördelade tillgångar och skulder avser poster hänförliga till koncerngemensam likviditet och finansiering.

KVARTALSVISA VÄRDEN

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK

	apr-jun 2012	jan-mar 2012	okt-dec 2011	jul-sep 2011	apr-jun 2011	jan-mar 2011
Nettoomsättning	489,5	533,4	530,3	381,2	468,7	487,7
Rörelsens kostnader	-460,2	-469,9	-466,6	-343,3	-426,8	-421,8
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2,8	-2,7	-2,4	-2,5	-2,7	-2,8
Rörelseresultat (EBITA)	26,5	60,8	61,3	35,4	39,2	63,1
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-6,5	-6,2	-6,6	-6,3	-6,4	-6,1
Rörelseresultat (EBIT)	20,0	54,6	54,7	29,1	32,8	57,0
Finansiella intäkter	0,7	0,8	1,8	0,2	0,5	0,5
Finansiella kostnader	-2,9	-2,4	-2,7	-3,3	-2,4	-2,8
Resultat efter finansiella poster	17,8	53,0	53,8	26,0	30,9	54,7
Skatt på periodens resultat	-6,4	-15,4	-13,8	-8,1	-9,7	-14,6
Resultat	11,4	37,6	40,0	17,9	21,2	40,1
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	10,5	36,7	39,4	17,0	20,9	39,9
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,9	0,9	0,6	0,9	0,3	0,2
Resultat per aktie						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,61	2,12	2,28	0,98	1,21	2,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,61	2,11	2,28	0,98	1,20	2,31
Rapport över totalresultat						
Resultat	11,4	37,6	40,0	17,9	21,2	40,1
Säkring av nettoinvestering	0,1	-0,7	4,0	-1,8	-4,0	1,0
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	0,0	0,2	-0,7	0,0	1,1	-0,3
Valutakursdifferenser	0,3	1,9	-8,2	7,5	9,0	-4,6
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	11,8	39,0	35,1	23,6	27,3	36,2
Summa totalresultat						
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	10,9	38,1	34,5	22,7	27,0	36,0
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,9	0,9	0,6	0,9	0,3	0,2

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK

	30 jun 2012	31 mar 2012	31 dec 2011	30 sep 2011	30 jun 2011	31 mar 2011
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	953,4	955,6	952,3	949,9	955,7	949,8
Materiella anläggningstillgångar	38,4	40,3	36,7	35,3	36,5	34,2
Finansiella anläggningstillgångar	0,4	0,3	2,0	2,7	3,4	3,3
Uppskjuten skattefordran	1,2	1,8	2,3	3,2	3,8	4,5
Omsättningstillgångar	487,7	462,9	452,6	377,5	390,8	384,5
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	100,6	131,5	126,7	103,8	103,9	141,7
Summa tillgångar	1 581,7	1 592,4	1 572,6	1 472,4	1 494,1	1 518,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Aktiekapital	17,7	17,3	17,3	17,3	17,3	17,1
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	431,2	414,7	413,3	418,6	412,4	389,3
Upparbetade vinster inkl årets totalresultat	372,9	414,9	378,2	333,7	316,9	342,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	821,8	846,9	808,8	769,6	746,6	749,2
Innehav utan bestämmande inflytande	4,0	5,0	4,1	3,6	3,7	3,5
Summa eget kapital	825,8	851,9	812,9	773,2	750,3	752,7
Långfristiga avsättningar	83,1	84,5	82,6	76,9	76,3	75,5
Räntebärande långfristiga skulder	113,9	121,1	125,3	144,6	145,7	185,7
Räntebärande kortfristiga skulder	159,6	129,0	104,3	138,9	114,8	110,3
Övriga kortfristiga skulder	399,3	405,9	447,5	338,8	407,0	393,8
Summa eget kapital och skulder	1 581,7	1 592,4	1 572,6	1 472,4	1 494,1	1 518,0

NYCKELTAL

	apr-jun 2012	jan-mar 2012	okt-dec 2011	jul-sep 2011	apr-jun 2011	jan-mar 2011
Antal anställda vid periodens utgång	1 632	1 628	1 601	1 595	1 512	1 498
Medeltal anställda	1 630	1 624	1 600	1 552	1 514	1 488
Omsättning per anställd, KSEK	300	328	331	246	310	328
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	11	33	34	17	20	37
Åvkastning på totalt kapital %	1,3	3,5	3,7	2,0	2,2	3,8
Åvkastning på eget kapital %	1,4	4,5	5,0	2,3	2,8	5,5
Åvkastning på sysselsatt kapital %	1,9	5,2	5,4	2,8	3,2	5,6
Rörelsemarginal %	5,4	11,4	11,6	9,3	8,4	12,9
Soliditet %	52,2	53,5	51,7	52,5	50,2	49,6

DATA PER AKTIE

	apr-jun 2012	jan-mar 2012	okt-dec 2011	jul-sep 2011	apr-jun 2011	jan-mar 2011
Resultat per aktie, SEK						
Före utspädning	0,61	2,12	2,28	0,98	1,21	2,34
Efter utspädning	0,61	2,11	2,28	0,98	1,20	2,31
Eget kapital per aktie, SEK						
Före utspädning	46,58	49,02	46,82	44,55	43,22	43,88
Efter utspädning	48,03	49,04	46,90	44,70	43,41	44,05
Genomsnittligt antal aktier, tusental						
Före utspädning	17 284	17 275	17 275	17 275	17 185	17 075
Efter utspädning	17 284	17 383	17 275	17 346	17 399	17 253
Antal aktier per balansdag, tusental						
Före utspädning *) efter 49 återköpta egna aktier	17 644	17 275	17 275	17 275	17 275	17 075
Efter utspädning	17 644	17 793	17 793	17 793	17 793	17 593

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS
MSEK**

	apr-jun 2012	jan-mar 2012	okt-dec 2011	jul-sep 2011	apr-jun 2011	jan-mar 2011
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	17,0	48,4	51,4	27,7	30,1	52,2
Förändring av rörelsekapitalet inkl kortfristiga placeringar	-32,7	-59,5	59,3	-48,3	-6,2	-58,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15,7	-11,1	110,7	-20,6	23,9	-6,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10,6	-22,1	-29,0	-1,3	-19,1	-3,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,9	37,2	-56,2	21,1	-46,0	-8,0
Periodens Kassaflöde	-31,2	4,0	25,5	-0,8	-41,2	-17,8
Likvida medel vid årets början	131,2	126,4	103,4	103,5	141,3	160,9
Kursdifferenser i likvida medel	0,3	0,8	-2,5	0,7	3,4	-1,8
Likvida medel vid årets slut	100,3	131,2	126,4	103,4	103,5	141,3

Förvärvade koncernföretag 2012

Per den 1 januari 2012 förvärvades Jaybis Konsult AB

Per den 1 maj 2012 förvärvades Persistent Solutions AB

För samtliga under året förvärvade dotterföretag var det totala värdet av tillgångar och skulder, köpeskillingar och påverkan på koncernens likvida medel följande:

	Total
Köpeskillingar	
Kontant betalt	24,7
Sammanlagd köpeskilling	24,7
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-13,0
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	11,7

Goodwill är hänförlig till de förvärvade bolagens lönsamhet och de synergieffekter som förväntas uppstå med övriga Knowit företag.

Övriga immateriella tillgångar är hänförliga till de förvärvade bolagens kundrelationer.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

	Verkligt värde	Förvärvat bokfört värde
	Total	Total
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	0,0	11,7
Övriga anläggningstillgångar	0,2	0,2
Omsättningstillgångar	13,3	13,3
Likvida medel	11,1	11,1
Övriga skulder	-11,6	-11,6
Nettotillgångar	13,0	13,0
Förvärvade nettotillgångar	13,0	13,0
Kontant reglerad köpeskilling		-24,7
Likvida medel i förvärvade bolag		11,1
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv		-13,6