

01

DELÅRS- RAPPORT

JANUARI-SEPTEMBER 2014

Högre resultat och omsättning
Nya satsningar i Norge
Fortsatta åtgärder i Finland

JANUARI - SEPTEMBER 2014

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 3,4 PROCENT TILL 1 474,9 (1 425,8) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 10,8 PROCENT TILL 83,9 (75,7) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 43,4 (37,7) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 2,07 (2,00) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 5,7 (5,3) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 15,5 (57,4) MSEK

LIKVIDA MEDEL PER DEN 30 SEPTEMBER UPPGICK TILL 66,4 (87,3) MSEK

JULI - SEPTEMBER 2014

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 5,5 PROCENT TILL 429,4 (407,0) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 20,9 PROCENT TILL 24,3 (20,1) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 12,0 (9,4) MSEK

RESULTAT PER AKTIE UPPGICK TILL 0,46 (0,48) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 5,7 (4,9) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL -20,7 (12,9) MSEK

Informationen är sådan som Knowit ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Denna rapport lämnades för offentliggörande klockan 08.30 den 22 oktober 2014.

knowit

02

Koncernchefens kommentarer

Vi förbättrar resultat och omsättning jämfört med motsvarande kvartal 2013. I Sverige har förbättringen varit markant, på en oförändrad marknad. Samtliga verksamheter i Sverige visar en positiv utveckling. Störst förbättring visar Managementbolagen, våra regionala bolag i Malmö samt Design & Digital i Stockholm. I Norge är efterfrågan fortsatt stabil. Där fortsätter vi att utveckla våra positioner i främst Oslo och Stavanger.

Effektiviseringar

I Finland är marknaden fortsatt svag med prispress och hård konkurrens. Den finländska verksamheten har fortsatt att gå med förlust under kvartalet. Detta beror främst på den svaga efterfrågan, men även på att vi genomfört åtgärdsprogram för att anpassa verksamheten till den minskande marknaden. Vår verksamhet inom erbjudandeområdet Design & Digital har det tuffast. Här arbetar vi med att både öka säljtrycket och att se över organisationen. Inom vårt testerbjudande har våra vidtagna åtgärder gett effekt, med ett flertal nya kunder och ett förbättrat resultat.

Jag är nöjd med den positiva utvecklingen i Sverige, stabiliteten i Norge och att vi lyckas, trots den svaga marknaden och dess utmaningar i Finland, göra ett bättre resultat jämfört med tredje kvartalet 2013. Men vi nöjer oss inte med det. Vi arbetar hårt med att förbättra vårt kassaflöde. Vi fortsätter att lägga fokus på att effektivisera vår försäljning, vår leverans och våra stödfunktioner, för att på bästa sätt möta nuvarande och kommande kundbehov.

Positionsflyttning

Trenderna hos våra kunder är tydlig. Inköpen av tjänster görs allt oftare från kundernas linjeverksamhet, till

exempel marknadsavdelningar eller affärskontor och ledningsgrupper. Denna trend är främst tydlig inom våra områden Management samt Design & Digital. Våra managementbolag har historiskt erbjudit tjänster i gränssnittet mellan teknik och affärsutveckling, men rör sig i snabb takt mot en position inriktad på affärs- och verksamhetsutveckling. Knowit går från att vara en renodlad it-konsult till ett affärsdrivet konsultbolag, där it ofta är en komponent i lösningen, men inte alltid den dominerande delen.

Nya affärsmöjligheter

Knowits filosofi att tidigt se och snabbt agera på förändringar i marknaden är mycket viktig för att skapa värde för kunder och ägare. Det nyligen etablerade Knowit Neolab i Bergen är ett bra exempel på detta. Knowit Neolab är verksamt i skärningspunkten mellan design, reklam, PR, webbutveckling och it, ett område där vi ser stora möjligheter framåt. Bolaget vänder sig till marknads- och kommunikationsavdelningar och erbjuder, förutom it-kompetens, kreativa tjänster inom design, reklam och media. Våra andra bolag inom Design & Digital erbjuder i allt större utsträckning motsvarande tjänster.

Jag känner stor tillförsikt till vår förmåga att med samverkande specialister såväl driva, som att anpassa oss efter kundernas behov och marknads krav. Knowit är ett bolag som utvecklar kundernas affärer på ett nytt sätt. Och skapar nya affärsmöjligheter i en snabbväxande, komplex miljö.

Per Wallentin

Verkställande direktör och koncernchef

03

Koncernen

Verksamhet

Marknad

Efterfrågan under det tredje kvartalet har varit i nivå med det första halvåret 2014. Marknaden är inte enhetlig. Efterfrågan i Sverige och Norge har varit fortsatt stabilt god inom de branscher och erbjudanden där Knowit är verksamt. I Finland har marknaden varit fortsatt svag med prispress och hård konkurrens.

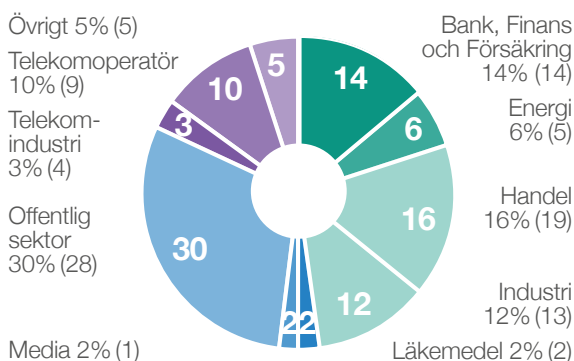
Den offentliga sektorn har fortsatt att efterfråga konsulttjänster, vilket återspeglas i att försäljningen till branschen motsvarar 30 procent av omsättningen. It-verksamheten inom offentlig sektor är förhållandevis komplex och under ständig utveckling. Samtidigt är sektorn beroende av att it alltid fungerar för att verksamheten ska fungera. Knowit med sina många ramavtal har kunnat befästa sin position inom branschen.

Knowit ökar sin marknadsandel inom energisektorn. Det är främst regulatoriska krav på branschen att utveckla och effektivisera sin affär som skapar efterfrågan på nya lösningar med hjälp av it.

Också leveransen till teloperatörer ha ökat under året. Telekomoperatörerna möter hård konkurrens från nya aktörer. Operatörernas motmedel är att sträva efter högre effektivitet samtidigt som de erbjuder nya tjänster, till exempel för att ta hand företagskunders datacenter.

Omsättning fördelat på bransch

JANUARI – SEPTEMBER 2014



Ramavtal och affärer

Ramavtalen utgör en viktig bas för Knowits affärsverksamhet. Uppdrag hänförliga till de cirka 150 ramavtalen står för cirka 50 procent av Knowits omsättning. För Knowit ger ramavtalen ett stabilt inflöde av uppdragsförfrågningar.

Under kvartalet har Knowit tecknat nya eller förlängt ramavtal med Apoteket, Bolagsverket, Ikanobanken, Jönköpings kommun, Landstinget i Uppsala län, Landstinget i Östergötland, Luleå tekniska universitet, Preem, Stiftelsen för internetinfrastruktur, Swedbank, Transportstyrelsen och Västra Götalandsregionen.

Exempel på uppdrag under kvartalet

Knowit har vunnit Kammarkollegiets upphandling avseende utformning av exempelavrop. Projektet påbörjades i oktober 2014 och avslutas under hösten 2015, med option på ytterligare ett år. Tjänsterna kommer i första hand levereras från Knowit Norrland.

Mittuniversitetet lanserade under hösten en ny externwebb utvecklad av Knowit i Sundsvall. Webben har koppling till Mittuniversitetets utbildningsdatabas för att underlätta för blivande studenter att söka kurser och program. Knowit har haft ett helhetsansvar för hela utvecklingsuppdraget.

I Danmark har Knowit vunnit ett uppdrag att utveckla DFDS digitala marknadsföring. Uppdraget innebär att skapa en digital B2B-marknadsföringsstrategi med efterföljande implementering.

Knowit står för projektledning för Ericssons Innovation Management-plattform IdeaBoxes. Den nya plattformen ska stödja hela Ericssons innovationsprocess och en ny it-plattform utvecklas och införs. Inom ramen för initiativet driver Knowit också globala fokus- och referensgrupper.

Knowit är expertrådgivare åt Stadsledningskontoret i Göteborg. Uppdraget består av expertrådgivning, analys och utredning av Göteborgs Stads innovationsplattform för hållbar stadsutveckling, kartläggning av innovationslandskapet och kritiska aktörer i ekosystemet, kartläggning och implementation av innovationsarenor samt utvärdering och design av innovationsprocesser.

Suunto Sport Pages vann förstapris i webbkategorin av European Digital Communication Awards. Knowit

04

i Finland har svarat för den tekniska utvecklingen. I tävlingen belönas de bästa europeiska lösningarna inom digital kommunikation. Innehåll, navigation, funktioner och design ska uppfylla de högsta kraven och stötta organisationens kommunikationsmål.

Expansion och nya erbjudanden

Genom Knowits koncernstruktur med operativa dotterbolag inom olika erbjudanden finns det utrymme för satsningar inom delar av koncernen, parallellt med effektivisering inom andra. Under kvartalet har Knowit fortsatt arbetet med att anpassa den finländska organisationen till den svaga efterfrågan genom att minska övertaligheten, öka satsningen på säljaktiviteter och utveckla kompetens för att bättre möta efterfrågan.

Knowit startade i augusti ett bolag inom it- och informationssäkerhet med kontor i Oslo och Arendal i Norge. Etableringen är ett led i Knowits satsning på att bli nordens intressantaste konsult inom it- och informationssäkerhet. Det svenska dotterbolaget Knowit Secure AB är Sveriges snabbast växande konsultbolag inom området.

Knowit stärker sin verksamhet inom beslutsstöd genom att starta Knowit Decision O2 i Oslo. Bolaget kompletterar befintlig verksamhet inom beslutsstöd i Norge. Knowit är sedan många år en ledande partner till SAS Institute och den nya satsningen kompletterar den verksamheten. Det är Knowits ambition att ta en tydlig position i Norge också på andra plattformar som efterfrågas av kunderna.

Knowits strategi för expansion och ökad tillväxt är främst att utveckla befintlig verksamhet och att etablera nya bolag.

Nettoomsättning och resultat

Januari – september

Nettoomsättningen ökade till 1 474,9 (1 425,8) MSEK, en ökning med 3,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen var i Sverige 998,6 (960,9) MSEK, i Norge 403,3 (372,8) MSEK och i Finland 55,7 (82,8) MSEK. Omsättningen per anställd uppgick till 846 (856) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 83,9 (75,7) MSEK, en ökning med 10,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige uppgick EBITA till 81,8 (51,7) MSEK, i Norge 45,3 (49,1) MSEK och i Finland -9,2 (0,7) MSEK.

EBITA-marginalen ökade till 5,7 (5,3) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -17,4 (-15,5) MSEK. Resultat efter finansiella poster ökade till 62,2 (55,2) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -4,3 (-5,0) MSEK.

Resultat efter skatt ökade till 43,4 (37,7) MSEK. Periodens skatt uppgick till -18,8 (-17,5) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 2,07 (2,00) SEK.

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade till 429,4 (407,0) MSEK, en ökning med 5,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen var i Sverige 282,6 (266,4) MSEK, i Norge 126,8 (115,4) MSEK och i Finland 14,6 (21,4) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 252 (244) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 24,3 (20,1) MSEK, en ökning med 20,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

I Sverige uppgick EBITA till 24,1 (6,8) MSEK, i Norge 17,0 (19,5) MSEK och i Finland -5,0 (-0,7) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 5,7 (4,9) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -5,8 (-5,0) MSEK. Resultat efter finansiella poster ökade till 17,8 (13,6) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -0,7 (-1,5) MSEK.

Resultat efter skatt ökade till 12,0 (9,4) MSEK. Periodens skatt uppgick till -5,8 (-4,2) MSEK. Vinsten per aktie uppgick till 0,46 (0,48) SEK.

05

Segment

Januari – september

Nettoomsättningen för segment Sverige ökade till 998,6 (960,9) MSEK och för segment Övriga Norden till 465,0 (458,8) MSEK. För segment Sverige ökade resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 81,8 (51,7) MSEK med en EBITA-marginal på 8,2 (5,4) procent. För segment Övriga Norden uppgick EBITA till 35,3 (45,8) MSEK med en EBITA-marginal på 7,6 (10,0) procent. Moderbolagets resultat ingår inte i segmentsredovisningen.

Kassaflöde och finansiell ställning

Januari – september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15,5 (57,4) MSEK. Förändringen jämfört med föregående år hänför sig framförallt till ökade kundfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -23,7 (-73,7), påverkat av köpeskillingar av minoritetsaktier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34,3 (7,8) MSEK, påverkat av utdelning till minoriteter i koncernbolag och aktieägare i Knowit AB. Totala kassaflödet uppgick till -42,5 (-8,5).

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar per 30 september 2014 uppgick till 66,4 (87,3) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 976,7 (977,0) MSEK, varav goodwill 938,9 (925,4) MSEK och övriga immateriella tillgångar 37,8 (51,6) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 825,7 (811,6) MSEK. Totalt uppgick räntebärande skulder per 30 september

2014 till 298,1 (302,1) MSEK, varav långfristiga 80,6 (114,3) MSEK och kortfristiga 217,5 (187,8) MSEK. Lån i bank uppgick till 93,5 (133,8) MSEK, utnyttjad checkkredit med 146,0 (92,5) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 150,0 (125,0) MSEK, finansiell leasing med 21,9 (17,4) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar för och utdelning till minoriteter med 36,7 (58,4) MSEK.

Soliditeten uppgick till 53,1 (53,6) procent per 30 september 2014.

Aktien

I maj emitterades, enligt årsstämmans beslut om kvittningsemission 745 044 aktier med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt. Samtidigt verkställdes beslutet om indragning av 48 734 aktier som tidigare återköpts. Den genomförda emissionen riktades till säljarna av aktierna i Reaktor AS, Norge och aktier i dotterbolag inom Reaktor AS-koncernen, samt säljarna av aktierna i Amende AS, Norge, som betalning för del av förvärven av bolagen.

Utestående aktier i Knowit AB var före nyemissionen totalt 17 692 722 och efter emission och indragning totalt 18 389 032 aktier. Totalt har aktiekapitalet därmed ökat till 18 389 032 kronor.

Medarbetare

Den 30 september 2014 var 1 784 (1 842) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2014 minskat med 49 personer, främst i Finland och i samband med försäljning av Knowit Tech Doc i Skåne.

Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 1 743 (1 666).

Moderbolaget

Resultat och finansiell ställning

Januari – september

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -36,6 (-23,9) MSEK.

Finansiellt netto ökade till 12,4 (6,8) MSEK, främst påverkat av utdelningar från dotterbolag.

Resultatet efter finansiellt netto blev -24,6 (-17,5) MSEK.

Det egna kapitalet per den 30 september 2014 uppgick till 422,0 (457,3) MSEK och obeskattade reserver, framförallt periodiseringsfonder, uppgick till 59,1 (53,8) MSEK.

Övrig information

Valberedning

Enligt beslut på årsstämman den 29 april 2014 ska valberedningen inför årsstämman 2015 bestå av en representant för var och en av de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna den 30 september 2014 samt styrelsens ordförande, som ska kalla valberedningen till dess första sammanträde.

Valberedningen inför årsstämman 2015 utgörs av:
Mats Olsson, styrelsens ordförande och sammankallande
Frank Larsson, Handelsbankens fonder
Mats Gustafsson, Lannebo Fonder
Lennart Francke, Swedbank Robur

Valberedningens uppgift är att vid årsstämman 2015 lägga fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisorer, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförfarande.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till valberedning@knowit.se.

Årsstämma

Årsstämma äger rum tisdagen den 28 april, 2015, kl. 16.00 i Knowits lokaler, Klarabergsgatan 60, Stockholm. Kallelsen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som kungörs i Post och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri samt publiceras på Knowits hemsida.

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 2013.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU.

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt

årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

För mer information om redovisning- och värderingsprinciper, se not 1, 2 och 9, sid 56-63 i årsredovisningen 2013.

Från och med den 1 januari 2014 tillämpar bolaget följande nyheter eller tillägg i IFRS:

IFRS 10 »Koncernredovisning«

Bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroll som den avgörande faktorn för fastställande om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för att bistå vid fastställandet av kontroll när detta är svårt att bedöma.

IFRS 12 »Upplysningar om andelar i andra företag«

Omfattar upplysningskrav för dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och ej konsoliderande strukturerade företag.

Ingen av nya eller ändrade standarderna och tolkningarna har haft någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapportering. Det föreligger ingen skillnad mellan IFRS gällande den 30 september 2014 och IFRS såsom de har antagits av EU.

Upplysningskrav per kvartal enligt IFRS

Finansiella instrument redovisade till annat än verkligt värde

Det finns inga väsentliga skillnader mellan redovisade värden och verkliga värden för finansiella instrument i balansräkningen.

Framåtriktad information

Framåtriktad information i denna rapport baseras på Knowit-ledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Även om Knowit-ledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att förväntningarna är eller kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för Knowit-koncernens tjänster och mer generella ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser.

07

Kommande informationstillfällen

11 februari 2015 kl. 08.30 bokslutskommuniké 2014
28 april 2015 kl. 08.30 delårsrapport Q1
28 april 2015 kl. 16.00 årsstämma
17 juli 2015 kl. 08.30 delårsrapport Q2
22 oktober 2015 kl. 08.30 delårsrapport Q3
10 februari 2016 kl. 08.30 bokslutskommuniké 2015

Stockholm den 22 oktober 2014

Per Wallentin
Verkställande direktör

Adress och kontaktuppgifter

Knowit AB, (org.nr. 556391-0354)
Box 3383, 103 68 Stockholm

Besöksadress Klarabergsgatan 60
Tel 08-700 66 00, Fax 08-700 66 10
knowitgroup.com

För mer information

Per Wallentin, koncernchef och vd, Knowit AB (publ),
08-700 66 00, eller
Patrik Syrén, informationschef, Knowit AB (publ),
08-700 66 00 eller 0730-746 630, eller
Anna Jennehov, CFO, Knowit AB (publ), 08-700 66 00.

Knowit AB är ett konsultbolag som utvecklar sina kunders affärer och verksamhet genom att skapa kreativa lösningar med hjälp av stora kunskaper inom It, Digital & design och Management. 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 i dag cirka 1 800 medarbetare representerade på 17 orter i Sverige och på fem i Norge samt en vardera i Danmark, Estland, Finland, Ryssland och Tyskland. Knowit AB är noterat på Nasdaq OMX i Stockholm. För mer information om Knowit besök gärna knowitgroup.com.

Granskningsrapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Knowit AB-koncernen per 30 september 2014 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 ISA och god revisions sed 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 medveten 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 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 22 oktober 2014
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anna-Clara af Ekenstam
Auktoriserad revisor

08

Koncernens resultat- räkning och rapport över totalresultatet

MSEK	JUL-SEP 2014	JUL-SEP 2013	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-DEC 2013
Nettoomsättning	429,4	407,0	1 474,9	1 425,8	1 972,9
Rörelsens kostnader	-402,1	-384,4	-1 382,0	-1 341,6	-1 847,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-3,0	-2,5	-9,0	-8,5	-11,5
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	24,3	20,1	83,9	75,7	114,2
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-5,8	-5,0	-17,4	-15,5	-21,3
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	18,5	15,1	66,5	60,2	92,9
Finansiella intäkter	1,5	-0,3	4,2	0,7	4,1
Finansiella kostnader	-2,2	-1,2	-8,5	-5,7	-10,5
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	17,8	13,6	62,2	55,2	86,5
Skatt	-5,8	-4,2	-18,8	-17,5	-32,7
RESULTAT	12,0	9,4	43,4	37,7	53,8
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8,5	8,4	37,3	35,3	50,4
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3,5	1,0	6,1	2,4	3,4
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,46	0,48	2,07	2,00	2,86
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,46	0,48	2,07	2,00	2,86
Rapport över totalresultat					
Resultat	12,0	9,4	43,4	37,7	53,8
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Säkring av nettoinvestering	-1,3	2,6	-3,2	4,9	5,6
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	0,3	-0,6	0,7	-1,1	-1,2
Valutakursdifferenser	9,5	-12,5	20,4	-24,3	-25,6
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT	20,5	-1,1	61,3	17,2	32,6
Summa totalresultat					
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	17,0	-2,0	55,2	14,8	29,2
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3,5	0,9	6,1	2,4	3,4

09

Koncernens balansräkning

MSEK	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	976,7	977,0	975,2
Materiella anläggningstillgångar	37,1	35,8	37,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,6	0,3	0,3
Uppskjuten skattefordran	1,4	1,1	1,7
Omsättningstillgångar	471,4	411,4	476,3
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	66,4	87,3	104,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 553,6	1 512,9	1 595,0
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	18,4	17,7	17,7
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	484,3	410,9	410,1
Upparbetade vinster inkl totalresultat	313,5	378,3	352,6
Eget kapital härförligt till moderbolagets aktieägare	816,2	806,9	780,4
Innehav utan bestämmande inflytande	9,5	4,7	6,2
Summa eget kapital	825,7	811,6	786,6
Långfristiga avsättningar	48,3	58,2	53,2
Räntebärande långfristiga skulder	80,6	114,3	104,4
Räntebärande kortfristiga skulder	217,5	187,8	210,0
Övriga kortfristiga skulder	381,5	341,0	440,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 553,6	1 512,9	1 595,0

Nyckeltal

	JUL-SEP 2014	JUL-SEP 2013	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-DEC 2013
Medeltal anställda	1 704	1 665	1 743	1 666	1 681
Omsättning per anställd, KSEK	252	244	846	856	1 174
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	10	8	36	33	51
Avkastning på totalt kapital %	1,4	1,0	4,6	3,9	6,0
Avkastning på eget kapital %	1,5	1,2	5,4	4,5	6,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	1,1	1,4	4,7	5,5	8,8
EBITA-marginal %	5,7	4,9	5,7	5,3	5,8
Soliditet %	53,1	53,6	53,1	53,6	49,3

Data per aktie

	JUL-SEP 2014	JUL-SEP 2013	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-DEC 2013
Resultat per aktie, SEK					
Före utspädning	0,46	0,48	2,07	2,00	2,86
Efter utspädning	0,46	0,48	2,07	2,00	2,86
Eget kapital per aktie, SEK					
Före utspädning	44,39	45,73	44,39	45,73	44,23
Efter utspädning	44,39	45,73	44,39	45,73	44,23
Genomsnittligt antal aktier, tusental					
Före utspädning	18 389	17 644*)	17 999	17 644*)	17 644*)
Efter utspädning	18 389	17 644*)	17 999	17 644*)	17 644*)
Antal aktier per balansdag, tusental					
Före utspädning	18 389	17 644*)	18 389	17 644*)	17 644*)
Efter utspädning	18 389	17 644*)	18 389	17 644*)	17 644*)

*) Genomsnittligt antal aktier efter 49 återköpta aktier. Från och med maj 2014 är dessa aktier indragna.

10

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	JUL-SEP 2014	JUL-SEP 2013	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-DEC 2013
Belopp vid periodens ingång	796,3	813,2	786,6	853,4	853,4
Valutakursdifferenser	9,5	-12,5	20,4	-24,3	-25,6
Valutasäkringsredovisning	-1,3	2,6	-3,2	4,9	5,6
Skatteeffekt valutasäkring	0,3	-0,6	0,7	-1,1	-1,2
Periodens resultat	12,0	9,4	43,4	37,7	53,8
PERIODENS TOTALRESULTAT	20,5	-1,1	61,3	17,2	32,6
SUMMA FÖRE TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE	816,8	812,1	847,9	870,6	886,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande	5,8	0,0	5,8	0,0	0,0
Erhållna aktieägartillskott	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,6
Ändrad avsättning förvärv minoritetsandelar	3,2	0,1	-11,9	0,3	-41,3
Lämnad utdelning	0,0	-0,6	-69,6	-59,3	-59,4
Belopp vid periodens utgång	825,7	811,6	772,2	811,6	786,6

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	JUL-SEP 2014	JUL-SEP 2013	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-DEC 2013
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	19,2	15,6	64,7	60,0	80,8
Förändring av rörelsekapitalet inkl kortfristiga placeringar	-39,9	-2,7	-49,2	-2,6	25,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,7	12,9	15,5	57,4	106,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,6	-29,1	-23,7	-73,7	-86,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30,7	22,6	-34,3	7,8	-10,2
Periodens Kassaflöde	2,4	6,4	-42,5	-8,5	9,7
Likvida medel vid periodens början	62,3	83,0	104,4	100,8	100,8
Kursdifferenser i likvida medel	1,7	-2,1	4,5	-5,0	-6,1
Likvida medel vid periodens slut	66,4	87,3	66,4	87,3	104,4

11

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	JUL-SEP 2014	JUL-SEP 2013	JAN-SEP 2014	JAN-SEP 2013	JAN-DEC 2013
Nettoomsättning	70,4	36,5	251,1	117,6	195,2
Rörelsens kostnader	-82,9	-41,3	-286,9	-140,6	-229,3
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,3	-0,8	-0,9	-1,1
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	-12,7	-5,1	-36,6	-23,9	-35,2
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,4	-0,4	-0,5
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-12,8	-5,2	-37,0	-24,3	-35,7
Finansiellt netto	-1,2	1,6	12,4	6,8	25,5
RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO	-14,0	-3,6	-24,6	-17,5	-10,2
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,3
Inkomstskatter	0,0	0,0	0,0	0,0	-9,0
RESULTAT / TOTALRESULTAT	-14,0	-3,6	-24,6	-17,5	-24,5

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,3	0,8	0,7
Materiella anläggningstillgångar	2,4	2,7	3,2
Finansiella anläggningstillgångar	891,5	922,4	876,6
Omsättningstillgångar	156,7	74,9	245,5
Likvida medel	0,0	0,0	0,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 050,9	1 000,8	1 126,0
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	18,4	17,7	17,7
Reservfond	68,0	68,0	68,0
Fritt eget kapital inkl årets resultat	335,6	371,6	364,5
Summa eget kapital	422,0	457,3	450,2
Obeskattade reserver	59,1	53,8	59,1
Räntebärande långfristiga skulder	41,0	70,7	60,9
Räntebärande kortfristiga skulder	193,6	150,2	141,1
Övriga kortfristiga skulder	335,2	268,8	414,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 050,9	1 000,8	1 126,0

Segmentsrapportering

2014 JULI-SEPTEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	282,6	143,3	3,5	0,0	429,4
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	24,1	12,1	0,7	-12,6	24,3
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,5	-3,2	0,0	-0,1	-5,8
Resultat efter finansiella poster	21,2	9,9	0,6	-14,0	17,7
Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare	14,5	2,2	0,3	-8,6	8,4
2014 JANUARI-SEPTEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	998,6	465,0	11,3	0,0	1 474,9
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	81,8	35,3	3,4	-36,6	83,9
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-7,3	-9,7	0,0	-0,4	-17,4
Resultat efter finansiella poster	57,7	25,7	3,4	-24,6	62,2
Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare	43,4	10,3	2,8	-19,2	37,3
Summa anläggningstillgångar	606,4	384,5	0,4	24,4	1 015,7
Summa omsättningstillgångar	179,9	194,7	6,7	156,6	537,9
Summa tillgångar	786,3	579,2	7,1	181,0	1 553,6
Summa eget kapital och skulder	238,5	223,5	5,7	1 085,9	1 553,6
Medeltal anställda	1 184	522	25	12	1 743
2013 JULI-SEPTEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	266,4	138,1	2,5	0,0	407,0
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	6,8	17,6	0,9	-5,2	20,1
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,1	-2,8	0,0	-0,1	-5,0
Resultat efter finansiella poster	1,7	14,7	0,9	-3,7	13,6
Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare	0,5	10,6	0,9	-3,6	8,4
2013 JANUARI-SEPTEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	960,9	458,8	6,1	0,0	1 425,8
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	51,7	45,8	2,1	-23,9	75,7
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-6,9	-8,2	0,0	-0,4	-15,5
Resultat efter finansiella poster	34,3	36,4	2,1	-17,6	55,2
Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare	25,3	25,7	1,8	-17,5	35,3
Summa anläggningstillgångar	603,0	389,9	0,3	21,0	1 014,2
Summa omsättningstillgångar	215,3	204,4	4,2	74,8	498,7
Summa tillgångar	818,3	594,3	4,5	95,8	1 512,9
Summa eget kapital och skulder	204,7	228,1	3,4	1 076,7	1 512,9
Medeltal anställda	1 132	504	17	13	1 666

Övriga enheter avser verksamheterna i Estland och i Tyskland.

Ofördelade kostnader utgörs av moderbolagets koncerngemensamma kostnader avseende ledning, finans och marknad.

Ofördelade tillgångar och skulder avser poster hänförliga till koncerngemensam likviditet och finansiering.

13

Förvärvade koncernföretag 2014

Den 2 juni 2014 bildades bolaget Knowit Neolab AS tillsammans med nyckelpersoner i Neolab AS i syfte att öka konkurrenskraften inom reklam och varumärkesområdet. Den 3 juni förvärvade Knowit Neolab AS samtliga aktier i Neolab AS. Därefter beslutades om en fusion mellan Knowit Neolab AS och Neolab AS, vilken trädde i kraft den 1 juli 2014. Knowit Neolab AS var fram till och med juni ett intressebolag i Knowit-koncernen. I samband med fusionen ökade Knowits ägande i bolaget och är nu majoritetsägare med 80% av aktierna.

För förvärvade Neolab AS var värdet av tillgångar och skulder, köpeskillingar och påverkan på koncernens likvida medel följande:

MSEK	TOTALT
Kontant betalt	6,7
Framtida köpeskillingar	0,0
Sammanlagd köpeskillning	6,7

Goodwill är hänförlig till de förvärvade bolagets lönsamhet och de synergieffekter som förväntas uppstå med övriga Knowit företag. De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är följande:

MSEK	TOTALT
Omsättningstillgångar	2,4
Likvida medel	1,0
Övriga skulder	-1,7
Summa identifierbara nettotillgångar	1,7
Goodwill	5,0
	6,7
Kontant reglerad köpeskillning	-6,7
Likvida medel i förvärvade bolag	1,0
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-5,7

Det förvärvade bolaget har under året bidragit med 2,7 MSEK i omsättning och -0,1 MSEK i resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA).