

# 01

# BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2014

God utveckling i Sverige, stabilt i Norge  
Starkt kassaflöde under kvartalet  
Oförändrad utdelning

## JANUARI – DECEMBER 2014

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 2,9 PROCENT TILL 2 030,7 (1 972,9) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 5,9 PROCENT TILL 120,9 (114,2) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 59,5 (53,8) MSEK

RESULTAT PER AKTIE UPPGICK TILL 2,83 (2,86) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 6,0 (5,8) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 102,3 (106,0) MSEK

LIKVIDA MEDEL PER DEN 31 DECEMBER UPPGICK TILL 91,4 (104,4) MSEK

STYRELSEN FÖRESLÅR EN OFÖRÄNDRAD UTDELNING OM 3,25 (3,25) SEK PER AKTIE, TOTALT 59,8 (57,3) MSEK

## OKTOBER – DECEMBER 2014

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 1,6 PROCENT TILL 555,8 (547,1) MSEK

EBITA-RESULTATET UPPGICK TILL 37,0 (38,5) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT UPPGICK TILL 16,1 (16,1) MSEK

RESULTAT PER AKTIE UPPGICK TILL 0,76 (0,86) SEK

EBITA-MARGINALEN UPPGICK TILL 6,7 (7,0) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN ÖKADE TILL 86,8 (48,5) 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 11 februari 2015.

knowit

# 02

## Koncernchefens kommentarer

Vi förbättrar resultat och omsättning på helåret jämfört med 2013. I Sverige har förbättringen varit markant såväl i fjärde kvartalet som på helåret. Och detta på en oförändrad marknad. Samtliga verksamheter i Sverige visar en positiv utveckling. Störst förbättring står Managementbolagen, våra regionala bolag i Malmö och Design & Digital i Stockholm för. Den norska verksamheten visar fortsatt stabila och starka resultat. I Bergen har vi under 2014 stärkt vår position med nya erbjudanden och i Oslo är vi fortsatt starka inom offentlig sektor.

### Satsningar kombinerat med åtgärder

Den finländska verksamheten påverkas fortsatt av en mycket svag marknad med prispress och hård konkurrens. Vårt fokus under perioden har därför legat på att ytterligare konsolidera verksamheten. Vi har bland annat stängt det ryska kontoret, anpassat organisationen inom webbområdet för att minska de totala kostnaderna. Testverksamheten i Finland visar en fortsatt positiv utveckling tack vare ökat säljtryck och utvecklade erbjudanden.

Under kvartalet har vi genomfört ett flertal satsningar för att förstärka vår position, framförallt i Norge. Vi har förvärvat ett flertal mindre bolag med spetskompetens och närvaro i kundsegment som kompletterar den befintliga verksamheten. Vi har också startat bolag, i Oslo inom beslutsstöd och i Göteborg inom integration. Som ett led i att renodla verksamheten har vi under kvartalet avyttrat bolag inom drift i Norge och Sverige.

### Ökat kundvärde

I allt större utsträckning strävar vi efter samordningsvinster mellan verksamheter med snarlik affärslogik. Vi har ökat samarbetet mellan enheter med verksamhet inom respektive webb och portallösningar, verksamhetsutveckling, beslutsstöd och systemutveckling. Detta nya synsätt kombineras med vår styrning på regionnivå. På så sätt utvecklar vi marknaden och skapar värde för kunder och ägare.

### Nya kundbehov

Inköpen av konsulttjänster kommer allt oftare från kundens linjeverksamhet. Marknadsavdelningen köper tjänster inom digital kommunikation, HR-avdelningar tjänster för stödsystem och ledningsgrupper beställer utbildningar för agilt ledarskap. Knowit skapar unikt kundvärde genom att kombinera kompetens inom Management, It samt Design & Digitalt.

### Tillförsikt

Det är mycket positivt att vi har en fortsatt bra utveckling i Sverige, att vi är starka i Norge och att vi vidtagit åtgärder i Finland.

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

*Per Wallentin*

*Verkställande direktör och koncernchef*

# 03

## Koncernen

### Verksamhet

#### Marknad

Under årets sista kvartal har efterfrågan legat på samma nivå som under det tredje kvartalet inom de branscher och erbjudanden som Knowit är verksamt. I Norge och Sverige har efterfrågan varit stabilt god. I Finland har den varit fortsatt svag med prispress och hård konkurrens.

Inom offentlig sektor, med hög servicegrad och tillgänglighet för medborgare och företag, förväntas myndigheter leverera tjänster som samtidigt är kostnadseffektiva. Detta ställer stora krav på varje enskild myndighet. Knowit med sina många ramavtal har kunnat befästa sin position inom segmentet.

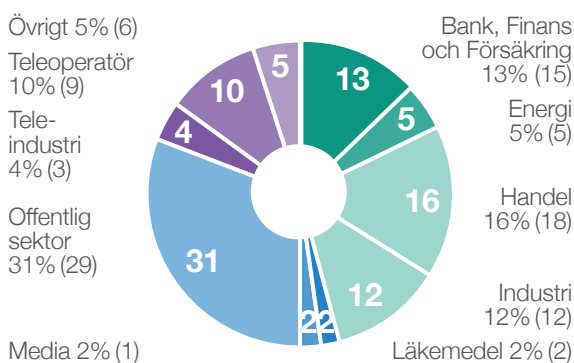
Hög tillgänglighet, prestanda och flexibilitet är fokusområden inom telekomindustrin. En allt kortare produktlivscykel och en allt snabbare utveckling av nya tjänster skapar ett konstant behov av utveckling av både produkter och nätkapacitet. Konkurrensen är hård och behovet av effektivitet stor. Konsulter används för att få ut tjänster och produkter snabbare på marknaden, för kompetensförstärkning och effektivisering.

Förbättrad kundupplevelse är ett av bankernas fokusområden och med det fortsatt växande investeringar i webb- och mobila kanaler. Mobila banklösningar förväntas vara av högsta investeringsprioritet.

Knowit utvecklar bankapplikationer som ger bankkunderna enkel tillgång till de mest använda tjänsterna via deras iPhones, iPads eller Android-enheter.

#### Omsättning fördelat på bransch

JANUARI – DECEMBER 2014



Knowit utvecklar bankapplikationer som ger bankkunderna enkel tillgång till de mest använda tjänsterna via deras iPhones, iPads eller Android-enheter.

Nya inköpsmönster hos slutkunderna driver på utvecklingen av nya funktioner inom e-handeln. De ställer höga krav på tekniska lösningar och effektiv integration. Effektiv integration med befintliga affärssystem är en förutsättning för att kunna utnyttja fördelarna med e-handel fullt ut. Lösningar för mobil e-handel väljs helt beroende av målgrupper, säkerhetsbehov och tillgänglighet. Knowit utvecklar integrationslösningar och skapar e-handelsappar för iOS, Android och Windows Phone.

Industrins främsta utmaningar är att sänka sina kostnader och anpassa produktportföljen till nya globala behov. En stor del av de svenska företagen producerar idag varor mot high-end segmentet. Nu växer mellansegmentet i snabb takt. Knowit arbetar med gränssnitten mellan produktutveckling, produktion, produktplanering och utvecklingsstöd (it) för att utnyttja den fulla potentialen i en effektiv produktutveckling.

#### 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 BAE Systems Hägglunds, EKA – Konsern, Fortum Värme, Göteborgs stad, Helsingborgs stad, Holmen Paper, ICA, Länsförsäkringar, Miljödirektoratet, Riksrevisjonen, SAAB AB, Sandvik, Skandia, Statkraft, Sundsvalls kommun, Sveriges lantbruksuniversitet, TDC Sverige AB, Tekniska verken i Linköping, Umeå Energi och Örebro kommun.

#### Exempel på uppdrag

Genom att agera it-chef, och senare vd, för investmentbolaget Latour Industries it-avdelning har Knowit breddat den traditionella konsultrollen. Med målet att höja kvaliteten och effektiviteten drev Knowit även en outsourcingprocess som resulterade i att avdelningen bolagiserades.

SEB utvecklar både organisation och arbetssätt för att bli snabbare och effektivare. Knowit hjälper till genom att utbilda chefer i agilt ledarskap, med målet att skapa en kultur där det är möjligt för alla medarbetare

# 04

att vara innovativa. Genom inspiration, rådgivning och utbildning omvandlar Knowit SEBs strategiska nytänkande till praktisk verklighet.

Knowit leder införandet av en digitaliseringsplattform för att dokumenthantering och arkivering inom den offentliga sektorn på Grönland. Plattformen CBrain F2 är en ny typ av system som erbjuder integration med sociala medier.

Botkyrka kommun valde Knowit som sin strategiska managementpartner. Knowit ansvarar för programledning och genomförande av kommunens program Professionell it. Professionell it är en viktig framgångsfaktor i en kommun som har devisen »Långt ifrån lagom«.

Knowit genomförde en riskanalys av St:Eriks ögonsjukhus med fokus på medicinteknisk utrustning och nätverk. Syftet var att identifiera säkerhetsrelaterade problem framförallt rörande S:t Eriks medicintekniska utrustning. I analysen ingick intervjuer, okulärbesiktning samt tekniska tester.

Med ett komplett utvecklingsteam på plats har Knowit hjälpt Tele2 att göra verklighet av sin nya online-strategi. Resultatet är en helt ny webbplats där kampanjer och erbjudanden läggs ut blixtnabbt, där det är enklare att navigera och där fler köp görs via mobil. Knowit agerade digital fullservicebyrå – från förstudie och analys till implementering och förvaltning.

## Expansion och nya erbjudanden

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

Knowit utökade sin verksamhet inom beslutsstöd genom att starta Knowit Decision O2 i Oslo. Bolaget kompletterar befintlig verksamhet inom beslutsstöd i Norge.

Specialistbolaget inom reklam och design i Norge, Knowit Neolab, förvärvade Metronet AS. Förvärvet innebär att Knowit blir en av de största kommunikationsbyråerna i Norge med 107 medarbetare.

I Oslo stärkte Knowit sin position genom förvärvet av Dataess, ett systemutvecklings- och rådgivningsbolag med fokus på Oracle-teknologi och tjänster baserade på Altinn.

Affären inom offshore, olja och gas, rederi samt marina och maritima näringar i Norge utökades genom förvärvet av design- och kommunikationsbyråen Colours. Bolaget har 27 medarbetare i Bergen, Oslo och Stavanger.

Knowit har avyttrat Knowit Services med verksamhet i Norge och Sverige till Candidator. Köpeskillingen, som

uppgår till ca 45 MSEK, erlades kontant. Tillträde skedde den 2 januari 2015. Avyttringen är en följd av Knowits strategiska utveckling och renodling av verksamheten.

Åtgärder för att stärka den finländska verksamheten har fortsatt under kvartalet. Bland annat har verksamheten i Sankt Petersburg avvecklats under kvartalet.

Knowit stärkte sin affär inom integrationsområdet genom att starta Knowit Bconnected i Göteborg. Bakgrunden till satsningen är en ökad efterfrågan inom integration till följda av utvecklingen av molnet och av standardprodukter.

I Danmark etablerades en ny verksamhet inom beslutsstöd genom uppstarten av Knowit Decision Danmark den 1 januari 2015. Bolaget är partner till SAS Institute, världens ledande programvaruleverantör inom big data och business intelligence.

Knowits strategi för expansion och ökad tillväxt är främst att utveckla befintlig verksamhet, därefter att rekrytera och att etablera bolag samt förvärva. Viktigt är att de personer vi rekryterar, de bolag vi startar eller förvärvar delar den kultur som präglar Knowit.

## Marknadsföring och kommunikation

Ejendals webbplats utsågs till bästa B2B-webb i EPI-Server awards. Den är utvecklad av Knowit i samarbete med Ejendals. Webben är en viktig kanal för Ejendals, som marknadsför skyddsskor och -handskar, att nå nya marknader i Europa och ett stöd i företagets tillväxtstrategi.

Apoteket mobil, som Knowit utvecklat i samarbete med Apoteket, gick till final i kategorin årets projekt i CIO Awards 2014 som arrangeras av tidningen CIO Sweden. Apoteket är först i Skandinavien med mobilhandel av receptbelagda läkemedel. Projektet bedömdes utifrån kriterierna omfattning, värdeskapande, komplexitet, innovationshöjd och hållbarhetsaspekter.

Swedavias app, som utvecklats av Knowit, har utsetts till bästa mobila app 2014 i Web Service Award. Juryns motivering var: Snyggt och enkelt, med en utformning som passar formatet. Vinnaren av kategorin Mobilapp glädjer både användare och jury med smarta funktioner och sorteringsmöjligheter. Detta är en app som man tycker om att använda, ger stor nytta och underlättar din resa.

Knowits kommunikationskoncept Dom kallar oss it-konsulter har blivit en bok, med över 100 seriestrippar. Annonser från de två senaste åren har sammanställts i en seriebok som säljs i bokhandeln. Det är förmodligen den enda bok med enbart annonser som är läsvärd för andra än reklamintresserade.

# 05

## Nettoomsättning och resultat

### Januari – december

Nettoomsättningen ökade till 2 030,7 (1 972,9) MSEK, en ökning med 2,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen var i Sverige 1 370,5 (1 327,3) MSEK, i Norge 561,0 (521,4) MSEK och i Finland 74,6 (110,1) MSEK. Omsättningen per anställd uppgick till 1 169 (1 174) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 120,9 (114,2) MSEK, en ökning med 5,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige uppgick EBITA till 115,2 (81,0) MSEK, i Norge 61,6 (70,8) MSEK och i Finland -13,3 (-0,3) MSEK.

EBITA-marginalen ökade till 6,0 (5,8) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -23,2 (-21,3) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 82,5 (86,5) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -15,2 (-6,4) MSEK. Under perioden har finansnettot belastats med kostnader för syntetiska optioner i dotterbolag och övriga räntebärande skulder för lån och leasing.

Resultat efter skatt ökade till 59,5 (53,8) MSEK. Periodens skatt uppgick till -23,0 (-32,7) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 8,2 (3,4) MSEK. Vinsten per aktie uppgick till 2,83 (2,86) SEK.

### Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen ökade till 555,8 (547,1) MSEK, en ökning med 1,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen var i Sverige 371,9 (366,7) MSEK, i Norge 157,8 (148,6) MSEK och i Finland 18,9 (27,3) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 324 (317) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 37,0 (38,5) MSEK.

I Sverige uppgick EBITA till 33,4 (29,3) MSEK, i Norge 16,4 (21,7) MSEK och i Finland -4,2 (-1,0) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 6,7 (7,0) procent.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -5,8 (-5,8) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 20,3 (31,3) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -10,9 (-1,4) MSEK. Under perioden har finansnettot belastats med kostnader för syntetiska optioner i dotterbolag och övriga räntebärande skulder för lån och leasing.

Resultat efter skatt uppgick till 16,1 (16,1) MSEK. Periodens skatt uppgick till -4,2 (-15,2) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 2,1 (1,0) MSEK.

Vinsten per aktie uppgick till 0,76 (0,86) SEK.

## Segment

### Januari – december

Nettoomsättningen för segment Sverige ökade till 1 370,5 (1 327,3) MSEK och för segment Övriga Norden till 645,0 (636,5) MSEK. För segment Sverige ökade resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 115,2 (81,0) MSEK med en EBITA-marginal på 8,4 (6,1) procent. För segment Övriga Norden uppgick EBITA till 47,6 (65,4) MSEK med en EBITA-marginal på 7,4 (10,3) procent. Moderbolagets resultat ingår inte i segmentsredovisningen.

## Kassaflöde och finansiell ställning

### Januari – december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 102,3 (106,0) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -32,2 (-86,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -83,8 (-10,2) MSEK, påverkat av utdelning till minoriteter i koncernbolag och aktieägare i Knowit AB samt amortering av lån. Totala kassaflödet uppgick till -13,7 (9,7).

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar per 31 december 2014 uppgick till 91,4 (104,4) MSEK. Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 952,9 (975,2) MSEK, varav goodwill 921,7 (921,0) MSEK och övriga immateriella tillgångar 31,2 (54,2) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 798,1 (786,6) MSEK. Totalt uppgick räntebärande skulder per 31 december 2014 till 272,3 (314,4) MSEK, varav långfristiga 93,6 (104,4) MSEK och kortfristiga 178,7 (210,0) MSEK. Under året har den kortfristiga räntebärande skulden minskat på grund av amortering av lån samt betalning till minoriteter avseende tilläggsköpeskillingar. Lån i bank uppgick till 60,7 (112,2) MSEK, utnyttjad checkkredit uppgick till 120,6 (95,0) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 200,0 (125,0) MSEK, finansiell leasing uppgick till 22,7 (19,1) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar och syntetiska optioner i dotterbolag uppgick till 68,3 (88,1) MSEK. Soliditeten uppgick till 51,0 (49,3) procent per 31 december 2014.

Knowit AB har den 2 januari 2015 avyttrat Knowit Services med verksamhet i Norge och Sverige till Candidator AB. De tillgångar och skulder som är kopplade till denna försäljning redovisas i balansräkningen som »Tillgångar och skulder i avyttringsgrupp som innehåser försäljning«. Tillgångarna avser materiella anläggningstillgångar 5,5 (-) MSEK samt övriga omsättningstill-

# 06

gångar 9,8 (-) MSEK. Skulderna avser räntebärande kortfristiga skulder 3,7 (-) MSEK samt leverantörsskulder och andra skulder 11,0 (-) MSEK.

## Aktien

I maj emitterades, enligt årsstämman 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 31 december 2014 var 1 788 (1 833) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2014 minskat med 45 personer, främst i Finland och i samband med försäljning av Knowit Tech Doc i Skåne. Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 1 737 (1 681).

# 07

## Moderbolaget

### Resultat och finansiell ställning

Januari – december

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -46,1 (-35,2) MSEK.

Finansiellt netto uppgick till 14,5 (25,5) MSEK, främst påverkat av nedskrivningar av aktier i dotterbolag.

Resultatet efter finansiellt netto blev -32,1 (-10,2) MSEK.

Det egna kapitalet per den 31 december 2014 uppgick till 416,3 (450,2) MSEK och obeskattade reserver, framförallt periodiseringsfonder, uppgick till 56,7 (59,1) MSEK.

## Övrig information

### Utdelning

Knowits styrelse föreslår årsstämman en utdelning på 3,25 (3,25) SEK per aktie, totalt 59,8 (57,3) MSEK.

### 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](mailto: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

# 08

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 31 december 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.

## Kommande informationstillfällen

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 11 februari 2015

*Per Wallentin*

*Verkställande direktör*

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av Knowits revisorer.

## 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

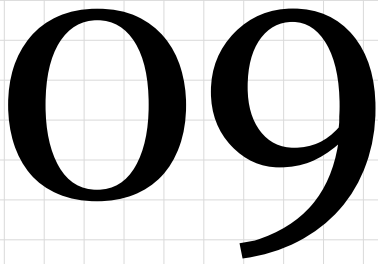
## För mer information

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 och Tyskland. Knowit AB är noterat på Nasdaq OMX i Stockholm. För mer information om Knowit besök gärna knowitgroup.com.





# Koncernens resultaträkning

MSEK	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
Nettoomsättning	555,8	547,1	2 030,7	1 972,9
Rörelsens kostnader	-515,3	-505,6	-1 897,3	-1 847,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-3,5	-3,0	-12,5	-11,5
<b>RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)</b>	<b>37,0</b>	<b>38,5</b>	<b>120,9</b>	<b>114,2</b>
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-5,8	-5,8	-23,2	-21,3
<b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>	<b>31,2</b>	<b>32,7</b>	<b>97,7</b>	<b>92,9</b>
Finansiella intäkter	1,4	3,4	2,3	4,1
Finansiella kostnader	-12,3	-4,8	-17,5	-10,5
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>20,3</b>	<b>31,3</b>	<b>82,5</b>	<b>86,5</b>
Skatt	-4,2	-15,2	-23,0	-32,7
<b>RESULTAT</b>	<b>16,1</b>	<b>16,1</b>	<b>59,5</b>	<b>53,8</b>
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	14,0	15,1	51,3	50,4
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2,1	1,0	8,2	3,4
<b>Resultat per aktie</b>				
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,76	0,86	2,83	2,86
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,76	0,86	2,83	2,86

# Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
Resultat	16,1	16,1	59,5	53,8
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Säkring av nettoinvestering	3,1	0,7	-0,1	5,6
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	-0,7	-0,1	0,0	-1,2
Valutakursdifferenser	-20,7	-0,7	-0,3	-25,6
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT</b>	<b>-2,2</b>	<b>16,0</b>	<b>59,1</b>	<b>32,6</b>
<b>Summa totalresultat</b>				
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4,3	15,0	50,9	29,2
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2,1	1,0	8,2	3,4

# 10

## Koncernens balansräkning

MSEK	2014-12-31	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	952,9	975,2
Materiella anläggningstillgångar	35,3	37,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,7	0,3
Uppskjutet skattefordran	6,3	1,7
Omsättningstillgångar	464,1	476,3
Likvida medel inkl kortfristiga placeringar	91,4	104,4
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	15,3	–
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 566,0</b>	<b>1 595,0</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Aktiekapital	18,4	17,7
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	468,2	410,1
Upparbetade vinster inkl totalresultat	300,2	352,6
<b>Eget kapital härförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>786,8</b>	<b>780,4</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	11,3	6,2
<b>Summa eget kapital</b>	<b>798,1</b>	<b>786,6</b>
Långfristiga avsättningar	43,7	53,2
Räntebärande långfristiga skulder	93,6	104,4
Räntebärande kortfristiga skulder	178,7	210,0
Övriga kortfristiga skulder	437,1	440,8
Skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	14,8	–
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 566,0</b>	<b>1 595,0</b>

## Nyckeltal

	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
Medeltal anställda	1 718	1 724	1 737	1 681
Omsättning per anställd, KSEK	324	317	1 169	1 174
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	12	18	47	51
Avkastning på totalt kapital %	1,9	2,3	6,3	6,0
Avkastning på eget kapital %	2,0	2,0	7,5	6,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	1,5	3,3	6,3	8,8
EBITA-marginal %	6,7	7,0	6,0	5,8
Soliditet %	51,0	49,3	51,0	49,3

## Data per aktie

	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
Resultat per aktie, SEK				
Före utspädning	0,76	0,86	2,83	2,86
Efter utspädning	0,76	0,86	2,83	2,86
Eget kapital per aktie, SEK				
Före utspädning	42,79	44,23	42,79	44,23
Efter utspädning	42,79	44,23	42,79	44,23
Genomsnittligt antal aktier, tusental				
Före utspädning	18 389	17 644*)	18 097	17 644*)
Efter utspädning	18 389	17 644*)	18 097	17 644*)
Antal aktier per balansdag, tusental				
Före utspädning	18 389	17 644*)	18 389	17 644*)
Efter utspädning	18 389	17 644*)	18 389	17 644*)

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

# 11

## Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>825,7</b>	<b>811,6</b>	<b>786,6</b>	<b>853,4</b>
Valutakursdifferenser	-20,7	-0,7	-0,3	-25,6
Valutasäkringsredovisning	3,1	0,7	-0,1	5,6
Skatteeffekt valutasäkring	-0,7	-0,1	0,0	-1,2
Periodens resultat	16,1	16,1	59,5	53,8
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>-2,2</b>	<b>16,0</b>	<b>59,1</b>	<b>32,6</b>
<b>SUMMA FÖRE TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE</b>	<b>823,5</b>	<b>827,6</b>	<b>845,7</b>	<b>886,0</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,3	0,0	0,7
Kapitaltilskott utan bestämmande inflytande	0,2	0,0	6,0	0,6
Ändrad avsättning förvärv minoritetsandelar	-25,6	-41,3	-37,5	-41,3
Lämnad utdelning	0,0	0,0	-69,6	-59,4
Nyemission vid företagsförvärv	0,0	0,0	53,5	0,0
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>798,1</b>	<b>786,6</b>	<b>798,1</b>	<b>786,6</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	18,7	20,8	83,4	80,8
Förändring av rörelsekapitalet inkl kortfristiga placeringar	68,1	27,7	18,9	25,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>86,8</b>	<b>48,5</b>	<b>102,3</b>	<b>106,0</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8,5	-12,0	-32,2	-86,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-49,5	-18,0	-83,8	-10,2
<b>Periodens Kassaflöde</b>	<b>28,8</b>	<b>18,5</b>	<b>-13,7</b>	<b>9,7</b>
Likvida medel vid periodens början	66,4	87,3	104,4	100,8
Kursdifferenser i likvida medel	-3,8	-1,4	0,7	-6,1
Likvida medel vid periodens slut	91,4	104,4	91,4	104,4

# 12

## Moderbolagets resultaträkning

MSEK	OKT-DEC 2014	OKT-DEC 2013	JAN-DEC 2014	JAN-DEC 2013
Nettoomsättning	95,5	77,6	346,6	195,2
Rörelsens kostnader	-104,7	-88,6	-391,6	-229,3
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,2	-1,1	-1,1
<b>RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)</b>	<b>-9,5</b>	<b>-11,2</b>	<b>-46,1</b>	<b>-35,2</b>
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,5	-0,5
<b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>	<b>-9,6</b>	<b>-11,3</b>	<b>-46,6</b>	<b>-35,7</b>
Finansiellt netto	2,1	18,6	14,5	25,5
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO</b>	<b>-7,5</b>	<b>7,3</b>	<b>-32,1</b>	<b>-10,2</b>
Bokslutsdispositioner	2,4	-5,3	2,4	-5,3
Inkomstskatter	-0,5	-9,0	-0,5	-9,0
<b>RESULTAT / TOTALRESULTAT</b>	<b>-5,6</b>	<b>-7,0</b>	<b>-30,2</b>	<b>-24,5</b>

## Moderbolagets balansräkning

MSEK	2014-12-31	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	0,2	0,7
Materiella anläggningstillgångar	2,0	3,2
Finansiella anläggningstillgångar	816,2	876,6
Omsättningstillgångar	259,7	245,5
Likvida medel	0,0	0,0
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 078,1</b>	<b>1 126,0</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Aktiekapital	18,4	17,7
Reservfond	68,0	68,0
Fritt eget kapital inkl årets resultat	329,9	364,5
<b>Summa eget kapital</b>	<b>416,3</b>	<b>450,2</b>
Obeskattade reserver	56,7	59,1
Räntebärande långfristiga skulder	36,5	60,9
Räntebärande kortfristiga skulder	149,0	141,1
Övriga kortfristiga skulder	419,6	414,7
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 078,1</b>	<b>1 126,0</b>

# 13

## Segmentsrapportering

2014 OKTOBER-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
<b>Extern nettoomsättning</b>	<b>371,9</b>	<b>180,0</b>	<b>3,9</b>	<b>0,0</b>	<b>555,8</b>
<b>Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>33,4</b>	<b>12,3</b>	<b>0,8</b>	<b>-9,5</b>	<b>37,0</b>
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,4	-3,3	0,0	-0,1	-5,8
Resultat efter finansiella poster	13,6	15,7	-1,4	-7,6	20,3
<b>Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare</b>	<b>17,3</b>	<b>9,3</b>	<b>-1,6</b>	<b>-11,0</b>	<b>14,0</b>
2014 JANUARI-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
<b>Extern nettoomsättning</b>	<b>1 370,5</b>	<b>645,0</b>	<b>15,2</b>	<b>0,0</b>	<b>2 030,7</b>
<b>Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>115,2</b>	<b>47,6</b>	<b>4,2</b>	<b>-46,1</b>	<b>120,9</b>
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-9,7	-13,0	0,0	-0,5	-23,2
Resultat efter finansiella poster	71,3	41,4	2,0	-32,2	82,5
<b>Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare</b>	<b>60,7</b>	<b>19,6</b>	<b>1,2</b>	<b>-30,2</b>	<b>51,3</b>
Summa anläggningstillgångar	626,2	372,3	0,4	2,2	1 001,1
Summa omsättningstillgångar	75,6	221,8	7,8	259,7	564,9
<b>Summa tillgångar</b>	<b>701,8</b>	<b>594,1</b>	<b>8,2</b>	<b>261,9</b>	<b>1 566,0</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>198,7</b>	<b>282,4</b>	<b>6,8</b>	<b>1 078,1</b>	<b>1 566,0</b>
<b>Medeltal anställda</b>	<b>1 176</b>	<b>524</b>	<b>25</b>	<b>12</b>	<b>1 737</b>
2013 OKTOBER-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
<b>Extern nettoomsättning</b>	<b>366,7</b>	<b>177,4</b>	<b>3,0</b>	<b>0,0</b>	<b>547,1</b>
<b>Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>29,3</b>	<b>19,6</b>	<b>0,8</b>	<b>-11,2</b>	<b>38,5</b>
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,1	-3,6	0,0	-0,1	-5,8
Resultat efter finansiella poster	7,0	16,1	0,8	7,4	31,3
<b>Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare</b>	<b>14,9</b>	<b>6,4</b>	<b>0,8</b>	<b>-7,0</b>	<b>15,1</b>
2013 JANUARI-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
<b>Extern nettoomsättning</b>	<b>1 327,3</b>	<b>636,5</b>	<b>9,1</b>	<b>0,0</b>	<b>1 972,9</b>
<b>Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>81,0</b>	<b>65,4</b>	<b>2,9</b>	<b>-35,1</b>	<b>114,2</b>
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-9,0	-11,8	0,0	-0,5	-21,3
Resultat efter finansiella poster	41,3	52,5	2,9	-10,2	86,5
<b>Periodens resultat belöpande moderbolagets aktieägare</b>	<b>40,2</b>	<b>32,1</b>	<b>2,6</b>	<b>-24,5</b>	<b>50,4</b>
Summa anläggningstillgångar	618,1	372,9	0,4	22,9	1 014,3
Summa omsättningstillgångar	92,9	237,2	5,1	245,5	580,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>711,0</b>	<b>610,1</b>	<b>5,5</b>	<b>268,4</b>	<b>1 595,0</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>523,5</b>	<b>247,2</b>	<b>4,5</b>	<b>819,8</b>	<b>1 595,0</b>
<b>Medeltal anställda</b>	<b>1 138</b>	<b>512</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>1 681</b>

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.

# 14

## 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
<b>Sammanlagd köpeskillning</b>	<b>6,7</b>

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
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>1,7</b>
Goodwill	5,0
	<b>6,7</b>
Kontant reglerad köpeskillning	-6,7
Likvida medel i förvärvade bolag	1,0
<b>Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv</b>	<b>-5,7</b>

Det förvärvade bolaget har under året bidragit med 6,9 MSEK i omsättning och 0,1 MSEK i resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA).