

01

DELÅRS RAPPORT JANUARI MARS 2015

Positiv resultateffekt från
avyttring av Knowit Services
Ökad omsättning på oförändrad marknad
Positivt resultat i Finland

JANUARI - MARS 2015

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE TILL 574,2 (532,8) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE TILL 63,3 (41,4) MSEK, PÅVERKAT AV AVYTTRING AV VERKSAMHET MED 24,0 (-) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 30,6 (26,0) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 1,65 (1,39) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 11,0 (7,8) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL -32,9 (10,4) MSEK

LIKVIDA MEDEL PER DEN 31 MARS UPPGICK TILL 81,8 (95,7) 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 28 april 2015.

The logo for Knowit, featuring the word "knowit" in a lowercase, teal-colored, sans-serif font.

Koncernchefens kommentarer

Vi inleder 2015 med att öka omsättning jämfört med motsvarande kvartal 2014. Resultatet för första kvartalet påverkas av en positiv engångseffekt från försäljningen av Knowit Services. Det underliggande resultatet ligger i nivå med föregående år, trots färre debiterbara timmar i kvartalet.

Efterfrågan är i nivå med tidigare kvartal. Den är stark i Norge, stabil i Sverige och fortsatt svag i Finland. Verksamheten i Sverige fortsätter den positiva utvecklingen från föregående kvartal, med ökad omsättning och resultat. I Norge har vi ännu inte fått full effekt av de nyförvärvade bolagen, även om omsättningen ökat. Det är extra glädjande att vår verksamhet i Finland kraftigt förbättrat resultatet och visar ett positivt resultat.

För att öka mervärdet för våra kunder har vi stärkt samarbetet mellan våra specialistbolag inom design & digital, managementkonsulting och it-tjänster. Det ger effektivare leveranser och ökad kompetensöverföring inom alla erbjudandeområden.

Högre effektivitet

Vi utvecklar Knowit genom att satsa där vi ser en positiv trend i kombination med att genomföra åtgärder där verksamheten visar svag utveckling. Under första kvartalet har vi etablerat verksamhet inom beslutsstöd i Köpenhamn och inom molntjänster i Stockholm.

Vi har tagit beslut om avveckling av vårt bolag i Västerås, Knowit Mälardalen, som har en svag lönsamhet. Avvecklingen sker under 2015 och kunderna erbjuds leverans från andra Knowit-bolag.

Gott betyg

Det blir allt viktigare för företag att ta ansvar för sin påverkan i samhället. Såväl kunder som medarbetare förväntar sig att vi uppträder ansvarsfullt i frågor som rör miljö, arbetsförhållanden och etik. Knowit har deltagit i en stor leverantörsutvärdering av vårt sociala ansvar. Glädjande är att vi fick mycket höga betyg inom miljöområdet och låg över medel inom de andra områdena.

Knowit fortsätter vara ett av de mest populära konsultföretagen bland it-studenter i Norden. Årets undersökningar från Universum, där svenska och norska it-studenter rankar sina favoritarbetsgivare, visar att vi har ett mycket starkt arbetsgivarmärke. Åter är vi ett av de populäraste företagen med endast ett par internationella konsultföretag före oss. Knowit är känt som en bra arbetsplats som ger varje medarbetare stora utvecklingsmöjligheter i en miljö med hög kompetens och stimulerande uppdrag. Det är så vi attraherar de bästa medarbetarna.

25 år av utveckling

Knowit har i år varit verksamt i 25 år. Bolaget etablerades den 1 april 1990 med tre medarbetare. Då talade väldigt få om it. Det var ADB som var det gängse begreppet. I dag är vi över 1800 medarbetare i sex länder och begreppet ADB är något som hör hemma i Antikrundan. Från början satsade Knowit på att bygga ett företag med hög kompetens, korta beslutsvägar och ständig utveckling. Det är det som är vår historia, vår nutid och vår framtid.

Vi har idag 1 200 specialister inom it, 450 inom design & digital som erbjuder tjänster inom digital marknadsföring och webblösningar samt 200 managementkonsulter. Deras förmåga att förstå kundernas verksamhet samt våra erbjudanden i gränssnittet mellan teknik, design och verksamhetsstyrning ger oss affärer i den del av marknaden som växer snabbast.

Knowit verkar på en marknad i ständig utveckling med nya inköpsmönster, en förändrad konkurrenssituation och en ökad teknikmognad. Djup specialistkompetens, förståelse för våra kunders verksamhet och behov ger oss goda förutsättningar för fortsatt framgång. Tillsammans tar vi vårt ansvar för att utveckla våra kunder, vårt bolag och aktieägarvärdet. Det gör att framtiden ter sig lovande för Knowit.

*Per Wallentin,
verkställande direktör och koncernchef*

Koncernen

Verksamhet

Med vår specialistkompetens inom design och digital, managementkonsulting och it bidrar Knowit till kundernas webb-, verksamhets-, mobil- och it-utveckling. Den gemensamma nämnaren är innovation och nytänkande – och vår förmåga att hantera dagens komplexa marknad, affärsmiljö och teknologi.

Knowit skapar nya affärsmöjligheter för våra kunder genom att digitalisera olika delar av deras verksamhet. Tre styrkor är drivande i vår roll som konsult: djup förståelse för kundens verksamhet; proaktiva med nya idéer och initiativ; användarvänlig design som förenklar för kunder och användare.

DESIGN & DIGITAL

Med cirka 450 specialister i Norden arbetar vi med digitalisering, webb- och mobilutveckling, marknads-kommunikation samt olika former av kund-/användarupplevelse. Knowit är en av Nordens största fullserviceleverantörer inom digital kommunikation.

Idag finns ett tydligt likhetstecken mellan digitalisering och affärsutveckling. Vi märker av den starka digitala drivkraften inom de flesta branscher och arbetar med att digitalisera alla typer av processer, tjänster och arbetsflöden för våra kunder.

Vi ser en tydlig trend att reklam och marknadsföring konvergerar med it. Knowit har en stark position och ligger idag långt fram i denna utveckling.

Knowit har under kvartalet till exempel valts till digital byrå för AstraZeneca Nordic. Uppdraget omfattar vidareutveckling av webbplatser, digitala nyhetsbrev och appar, och vi tar därmed ett helhetsgrepp kring AstraZeneca Nordic's digitala kommunikation. Vi har också fått uppdrag av Miljödirektoratet att utveckla en webbsajt för klimatanpassning.

MANAGEMENTKONSULTING

Knowits 200 specialister arbetar med att förbättra kundernas affärsmodeller, metoder och affärsdrivande processer, genom att se och realisera möjligheterna den nya tekniken skapar. Vi tar fram idéer, agerar rådgivare och utvecklar skraddarsydda lösningar. Våra uppdrag innebär att, strategiskt och taktiskt, implementera förändrings- och förbättringsprojekt hos kund.

En av de viktigaste uppgifterna som konsult och rådgivare är att stimulera företagets förmåga att bli snabbare och mer innovativa. På dagens konkurrens-

utsatta marknad, som präglas av ständig rörelse, räcker det inte att reagera. Våra styrkor är framför allt strategisk förståelse, förmågan att kombinera nya affärer och arbetssätt med ny teknologi, samt att våra specialanpassade expertteam på riktigt klarar av att implementera och skapa verkliga värden hos kund.

Inom området har vi bland annat utvecklat logistikhanteringen och flödet i ETACs nya fabrik i Polen. ETAC tillverkar rullstolar och andra hjälpmedel. För Järfälla kommun utvecklar vi it-organisationen. Uppdraget omfattar strategi, programledning, organisationsöversyn, behovsfångst och sourcing.

IT

Inom verksamhetsområdet it arbetar våra 1 200 konsulter i utvecklingsprojekt med höga krav på spårbarhet, prestanda och tillgänglighet. Systemutveckling är kärnan i Knowits verksamhet. Vi erbjuder tjänster för alla delar av utvecklingsprocessen – från projektstyrning och arkitektur till programmering, test och säkerhet.

Många it-lösningar flyttar upp i molnet – och utmanar på så sätt de traditionella outsourcinglösningarna. Även andelen mobiltjänster fortsätter att växa. Vi ökar stadigt tillgängligheten i våra kunders system genom att flytta befintliga tjänster till nya mobila kanaler. En annan viktig trend är ett ökat fokus på it- och informationssäkerhet.

Inom it-området har vi bland annat haft uppdrag för Nordea att genomföra en it-säkerhetsaudit och att införa ett säkerhetsprojekt för SKF.

Marknad

Efterfrågan under det första kvartalet har varit i nivå med fjärde kvartalet föregående år. Marknaden är inte enhetlig.

Den norska efterfrågan är fortsatt stark inom de segment och erbjudanden där Knowit är verksam. Efterfrågan i Sverige är i nivå med tidigare. I Finland är den fortsatt svag med låga priser och hård konkurrens.

Knowit har en god spridning av kunder inom ett flertal branscher. Det skapar stabilitet då bolaget inte är beroende av utvecklingen inom en eller ett fåtal branscher. Den högsta andelen av omsättningen kommer från offentlig sektor, bank och finans, industri, handel och telekomoperatörer.

04

INDUSTRI

Inom industrin är digitaliseringen en viktig drivkraft för effektivisering och förnyelse.

Inom till exempel fordonsindustrin slår digitaliseringen igenom med kraft, både i själva fordonen, med runt 100 inbyggda datorer, och i den infrastruktur som utvecklas runt dessa, för att stödja uppkoppling, underhåll och reparation.

Knowit stödjer kunderna med metoder och arkitekturer för att en snabbare och effektivare produktutveckling. Vi bidrar också med upphandling och samverkan med leverantörer för att maximera nyttan för kunden.

Bland våra kunder inom industrisegmentet återfinns bland andra BAE Systems Hägglunds, Ericsson, FM, FMV, SAAB, SSAB, Suunto, Volvo AB och Volvo Cars.

OFFENTLIG SEKTOR

Inom offentlig sektor finns en målsättning att effektivisera verksamheten och att förenkla kommunikationen med medborgarna. Exempel på lösningar vi levererar är webb lösningar, mobila lösningar, intranät, ärende- och dokumenthanteringslösningar, arkiveringslösningar och verksamhetssystem kopplade till specifika behov.

Knowit arbetar inom alla dessa områden och har med lång erfarenhet inom offentlig sektor en stark position, som vi ständigt utvecklar genom bland annat kompetens- och erfarenhetsöverföring från andra branscher.

Exempel på kunder är Domstolsverket, Försäkringskassan, Göteborgs stad, NAV, Oslo Kommune, Toll og Avgiftsdirektoratet, Västtrafik, Västra Götalandsregionen, Skatteetaten och Statkraft.

BANK OCH FINANS

Traditionell bankverksamhet möter konkurrens från nya aktörer som använder nya digitala affärsmodeller och utnyttjar de tekniska möjligheter som vuxit fram. Utvecklingen har gett en ny konkurrenssituation där pris, varumärke och kundupplevelsen blivit viktigare.

Vi erbjuder tjänster för innovation, kundupplevelser, system- och processförändringar och utveckling av varumärken och marknadsföring.

Ett exempel på nytt uppdrag under kvartalet är lanseringen av Santander Consumer Bank's internetbank i Sverige. Knowit har tagit fram koncept, design och interaktionsdesign och stått för gränssnitt, utveckling, test, webbanalys, utbildning och projektledning.

Bland uppdragsgivare inom segmentet har vi BankID, DNB, Handelsbanken, PRI, Santander Consumer Bank, Skandiabanken och SEB.

HANDEL

Knowit har under många år byggt upp ett brett branschkunskande och levererar idag tjänster och lösningar till en rad ledande handelsföretag och butiksskedjor.

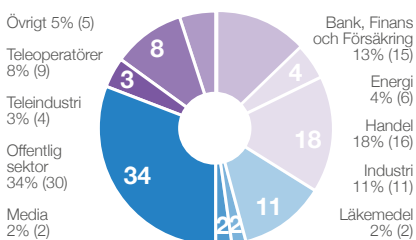
Med djup kunskap inom e-handel, inköp, logistiksystem, kundhantering och business intelligence bidrar vi till att öka våra kunders konkurrenskraft. Vi erbjuder kompetens, lösningar och tjänster inom till exempel it-användning online, automatisering och inom optimering av mogna it-processer genom application management och stöd vid off-shoring.

Bland uppdragsgivare inom segmentet har vi Apoteket, Bixia, Ejendals, Fisketorget, Midsona och Polygon. Knowit levererar och förvaltar också flera butiksskedjors webbplatser.

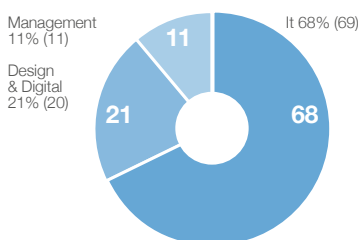
Ramavtal

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.

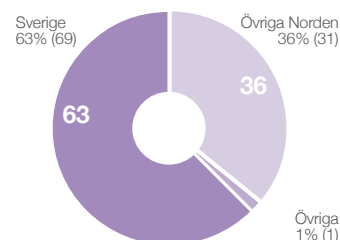
Under kvartalet har Knowit tecknat nya eller förlängt ramavtal med Göteborgs universitet, Kammarkollegiet, Lantmäteriet, Rekryteringsmyndigheten, Tullverket och Statens veterinärmedicinska anstalt.



Omsättning per bransch
januari – mars 2015



Omsättning per specialistområde
januari – mars 2015



Omsättning per segment
januari – mars 2015

05

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.

I Danmark etablerades en ny verksamhet inom beslutsstöd genom uppstarten av Knowit Decision Danmark den 1 januari 2015.

De under fjärde kvartalet förvärvade bolagen, Colours, Dataess och Metronet, tillträdde den 1 januari 2015.

Knowit stärker sin verksamhet inom molntjänster genom att starta Knowit Cloud Innovation i Stockholm från och med den 1 april 2015. Bolagets inriktning är att bistå kunder i att flytta, förvalta och bygga kostnads-effektiva lösningar med molnteknologi.

Knowit har tagit beslut om att utveckla verksamheten i Knowit Mälardalen i Västerås. Utvecklingen sker löpande under 2015 och kunderna erbjuds leverans från andra Knowit-kontor.

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

Knowit etablerades den 1 april 1990. Knowit är därmed ett bolag med över 25 års erfarenhet av it:s betydelse för företag, organisationer och enskilda människor. Sedan Knowits etablering har vi samlat på oss en imponerande kunskaps- och referensbank från en mängd olika branscher – industri, bank och finans, telekom, läkemedel, detaljhandel, myndigheter och offentlig sektor.

I Universums två studentundersökningar om karriär, arbetsliv och framtid röstar studenter från universitet och högskolor fram Sveriges och Norges 100 mest attraktiva arbetsgivare. Knowit placerade sig före sina konkurrenter på en framskjuten plats bland de mest populära konsultbolagen, såväl i Norge som Sverige.

Knowit Gävleborgs stipendium för årets innovativa examensarbete för studerande vid Högskolan i Gävle gick till Simon Johansson. Stipendiet, på 34 100 kronor, delades ut av Landshövding Barbro Holmberg vid ett innovationsseminarium på Högskolan i Gävle.

Nettoomsättning och resultat

Januari – mars

Nettoomsättningen ökade till 574,2 (532,8) MSEK, en ökning med 7,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättningen var i Sverige 368,0 (365,0) MSEK, i Norge 182,8 (139,5) MSEK och i Finland 21,5 (22,1) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 323 (306) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 63,3 (41,4) MSEK. EBITA har påverkats positivt med 24,0 MSEK tack vare avyttring av Knowit Servicesbolag i Norge och i Sverige. Exklusive avyttringen uppgår EBITA till 39,3 (41,4) MSEK. I Sverige uppgick EBITA till 43,4 (35,9) MSEK, i Norge 16,5 (17,1) MSEK och i Finland 0,7 (-0,9) MSEK, ej medräknat avyttringen av Knowit Servicesbolagen.

EBITA-marginalen ökade till 11,0 (7,8) procent. Exklusive avyttringen uppgår EBITA-marginalen till 6,8 (7,8) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -4,9 (-5,7) MSEK. Nedskrivning av goodwill i samband med avyttring av Knowit Servicesbolagen uppgår till -13,3 (-) MSEK. Resultat efter finansiella poster ökade till 40,6 (35,2) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -4,5 (-0,5) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för syntetiska optioner i dotterbolag och övriga räntebärande skulder för lån och leasing.

Resultat efter skatt ökade till 30,6 (26,0) MSEK. Periodens skatt uppgick till -10,0 (-9,2) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 0,3 (1,5) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 1,60 (1,39) SEK.

Avyttring av verksamhet

I december 2014 offentliggjordes att Knowit Services AS med dotterbolag i Norge och Knowit Services AB med verksamhet i Sverige avyttrades med verkan från och med januari 2015. Avyttringen är en följd av Knowits strategiska utveckling.

Under kvartalet har slutgiltigt köpeskilling fastställts vilket har haft en positiv effekt på rörelseresultatet. Tack vare avyttringen har EBITA påverkats positivt med 24,0 MSEK. Efter nedskrivning av goodwill avseende avyttringen, som uppgår till -13,3 MSEK uppgår den positiva effekten på EBIT till 10,7 MSEK.

06

Erhållen köpeskilling för förvärvet uppgår till 46,7 MSEK där 43,5 MSEK har erhållits kontant under kvartalet och resterande del, 3,2 MSEK erhållits efter kvartalets utgång.

Segment

Januari – mars

Nettoomsättningen för segment Sverige ökade till 368,0 (365,0) MSEK och för segment Övriga Norden till 207,9 (163,7) MSEK. För segment Sverige ökade resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 43,4 (35,9) MSEK med en EBITA-marginal på 11,8 (9,8) procent. För segment Övriga Norden ökade EBITA till 17,2 (15,8) MSEK med en EBITA-marginal på 8,3 (9,7) procent. Moderbolagets resultat samt försäljningen av Knowit Servicesbolagen ingår inte i segmentsredovisningen.

Kassaflöde och finansiell ställning

Januari – mars

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32,9 (10,4) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 34,5 (-1,1). Kassaflödet från investeringsverksamheten har tack vare försäljningen av

Knowit Servicesbolagen ökat med 43,5 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,8 (-19,0) MSEK. Totala kassaflödet uppgick till -10,2 (-9,7). Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar per 31 mars 2015 uppgick till 81,8 (95,7) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 941,6 (975,6) MSEK, varav goodwill 909,2 (926,8) MSEK och övriga immateriella tillgångar 32,4 (48,8) MSEK. Under kvartalet har goodwill skrivits av med 13,0 MSEK på grund av avyttringen av Knowit Servicesbolagen.

Det egna kapitalet uppgick till 826,9 (818,2) MSEK.

Totalt uppgick räntebärande skulder per 31 mars 2015 till 277,2 (300,0) MSEK, varav långfristiga 101,1 (94,7) MSEK och kortfristiga 176,1 (205,3) MSEK. Lån i bank uppgick till 55,0 (106,1) MSEK, utnyttjad checkkredit uppgick till 116,4 (83,0) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 175,0 (125,0) MSEK, finansiell leasing uppgick till 23,9 (21,0) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar och syntetiska optioner i dotterbolag uppgick till 81,9 (89,8) MSEK. Soliditeten uppgick till 51,0 (51,7) procent per 31 mars 2015.

Medarbetare

Den 31 mars 2015 var 1 848 (1 796) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2015 ökat med 60 personer.

Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 1 777 (1 744).

Moderbolaget

Resultat och finansiell ställning

Januari – mars

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -12,7 (-11,9) MSEK.

Finansiellt netto uppgick till 0,7 (10,9) MSEK.

Resultatet efter finansiellt netto blev -12,1 (-1,1) MSEK.

Det egna kapitalet per den 31 mars 2015 uppgick till 404,2 (449,1) MSEK och obeskattade reserver, framförallt periodiseringsfonder, uppgick till 56,7 (59,1) MSEK.

Övrig information

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 2014 sidorna 59-60. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

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 och den svenska årsredovisningslagen.

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft 2015, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2014, se not 1 och 2, sid 56-60 i årsredovisningen 2014.

Upplivningskrav 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

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 28 april 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
Besök 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.

08

Koncernens resultat- räkning och rapport över totalresultatet

MSEK	JAN-MAR 2015	JAN-MAR 2014	JAN-DEC 2014
Nettoomsättning	574,2	532,8	2 030,7
Rörelsens kostnader	-507,7	-488,3	-1 897,3
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-3,2	-3,1	-12,5
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	63,3	41,4	120,9
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-18,2	-5,7	-23,2
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	45,1	35,7	97,7
Finansiella intäkter	0,4	1,8	2,7
Finansiella kostnader	-4,9	-2,3	-17,9
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	40,6	35,2	82,5
Skatt	-10,0	-9,2	-23,1
RESULTAT	30,6	26,0	59,4
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	30,3	24,5	51,3
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,3	1,5	8,2
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,65	1,39	2,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,65	1,39	2,83
Rapport över totalresultat			
Resultat	30,6	26,0	59,4
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Säkring av nettoinvestering	-1,4	-1,2	-0,1
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	0,4	0,3	0,0
Valutakursdifferenser	5,1	6,4	-0,3
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT	34,7	31,5	59,0
Summa totalresultat			
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	34,4	30,0	50,7
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,3	1,5	8,3

09

Koncernens balansräkning

MSEK	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	941,6	975,6	952,9
Materiella anläggningstillgångar	38,1	38,0	35,3
Finansiella anläggningstillgångar	0,3	1,0	0,7
Uppskjuten skattefordran	5,7	1,4	6,7
Omsättningstillgångar	555,3	469,6	463,7
Likvida medel	81,8	95,7	91,4
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas till försäljning	–	–	15,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 622,8	1 581,3	1 566,0
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	18,4	17,7	18,4
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	472,4	415,8	468,5
Upparbetade vinster inkl totalresultat	326,1	380,9	299,8
Eget kapital härförligt till moderbolagets aktieägare	816,9	814,4	786,7
Innehav utan bestämmande inflytande	10,0	3,8	11,3
Summa eget kapital	826,9	818,2	798,0
Långfristiga avsättningar	43,7	52,2	44,4
Räntebärande långfristiga skulder	101,1	94,7	93,6
Räntebärande kortfristiga skulder	176,1	205,3	178,7
Övriga kortfristiga skulder	475,0	410,9	436,5
Skulder i avyttringsgrupp som innehas till försäljning	–	–	14,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 622,8	1 581,3	1 566,0

Nyckeltal

	JAN-MAR 2015	JAN-MAR 2014	JAN-DEC 2014
Medeltal anställda	1 777	1 744	1 737
Omsättning per anställd, KSEK	323	306	1 169
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	22	20	47
Avkastning på totalt kapital %	2,9	2,4	6,3
Avkastning på eget kapital %	3,8	3,2	7,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	2,2	2,4	6,3
EBITA-marginal %	11,0	7,8	6,0
Soliditet %	51,0	51,7	51,0

Data per aktie

	JAN-MAR 2015	JAN-MAR 2014	JAN-DEC 2014
Resultat per aktie, SEK			
Före utspädning	1,65	1,39	2,83
Efter utspädning	1,65	1,39	2,83
Eget kapital per aktie, SEK			
Före utspädning	44,42	46,16	42,79
Efter utspädning	44,42	46,16	42,79
Genomsnittligt antal aktier, tusental			
Före utspädning	18 389	17 644*)	18 097
Efter utspädning	18 389	17 644*)	18 097
Antal aktier per balansdag, tusental			
Före utspädning	18 389	17 644*)	18 389
Efter utspädning	18 389	17 644*)	18 389

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

10

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	JAN-MAR 2015	JAN-MAR 2014	JAN-DEC 2014
Belopp vid periodens ingång	798,0	786,6	786,6
Valutakursdifferenser	5,0	6,4	-0,3
Valutasäkringsredovisning	-1,4	-1,2	-0,1
Skatteeffekt valutasäkring	0,4	0,3	0,0
Periodens resultat	30,6	26,0	59,4
PERIODENS TOTALRESULTAT	34,6	31,5	59,0
SUMMA FÖRE TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE	832,6	818,1	845,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-5,2	0,0	0,0
Kapitaltilskott utan bestämmande inflytande	0,1	0,1	6,0
Ändrad avsättning förvärv minoritetsandelar	0,0	0,0	-37,6
Lämnad utdelning	-0,6	0,0	-69,6
Nyemission vid företagsförvärv	0,0	0,0	53,6
Belopp vid periodens utgång	826,9	818,2	798,0

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	JAN-MAR 2015	JAN-MAR 2014	JAN-DEC 2014
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	49,5	34,2	83,4
Förändring av rörelsekapitalet inkl kortfristiga placeringar	-82,4	-23,8	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32,9	10,4	97,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	34,5	-1,1	-27,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11,8	-19,0	-83,8
Periodens Kassaflöde	-10,2	-9,7	-13,8
Likvida medel vid periodens början	91,3	104,4	104,4
Kursdifferenser i likvida medel	0,7	1,0	0,7
Likvida medel vid periodens slut	81,8	95,7	91,3

11

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	JAN-MAR 2015	JAN-MAR 2014	JAN-DEC 2014
Nettoomsättning	72,6	93,8	346,6
Rörelsens kostnader	-85,1	-105,4	-391,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,3	-1,1
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	-12,7	-11,9	-46,1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,5
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-12,8	-12,0	-46,6
Finansiellt netto	0,7	10,9	14,5
RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO	-12,1	-1,1	-32,1
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	2,4
Inkomstskatter	0,0	0,0	-0,5
RESULTAT / TOTALRESULTAT	-12,1	-1,1	-30,2

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	0,5	0,2
Materiella anläggningstillgångar	1,9	2,9	2,0
Finansiella anläggningstillgångar	785,2	848,7	816,2
Omsättningstillgångar	232,4	231,9	257,8
Likvida medel	0,0	0,0	0,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 019,6	1 084,0	1 076,2
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	18,4	17,7	18,4
Reservfond	68,0	68,0	68,0
Fritt eget kapital inkl årets resultat	317,8	363,4	329,9
Summa eget kapital	404,2	449,1	416,3
Obeskattade reserver	56,7	59,1	56,7
Räntebärande långfristiga skulder	29,8	54,4	36,5
Räntebärande kortfristiga skulder	144,9	129,6	149,0
Övriga kortfristiga skulder	384,0	391,8	417,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 019,6	1 084,0	1 076,2

12

Segmentsrapportering

2015 JAN-MAR, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAG/ KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	368,0	207,9	3,7	-5,4	574,2
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	43,4	17,2	0,6	2,1 ¹⁾	63,3
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,5	-2,4	-	-13,3 ²⁾	-18,2
Rörelseresultat (EBIT)	40,9	14,8	0,6	-11,2	45,1
Resultat efter finansiella poster					39,5
Periodens resultat					29,8
Immateriella anläggningstillgångar	596,4	344,9	0,2	0,1	941,6
Medeltal anställda	1 160	583	22	12	1 777
2014 JAN-MAR, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAG/ KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	365,0	163,7	4,1	0,0	532,8
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	35,9	15,8	1,6	-11,9	41,4
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,4	-3,2	0,0	-0,1	-5,7
Rörelseresultat (EBIT)	33,5	12,6	1,6	-12,0	35,7
Resultat efter finansiella poster					35,2
Periodens resultat					26,0
Immateriella anläggningstillgångar	610,6	364,3	0,2	0,5	975,6
Medeltal anställda	1 181	526	25	12	1 744

1) I EBITA ingår resultatet av försäljning av Knowit Services AS i Norge samt Knowit Services AB i Sverige.

2) I denna post ingår nedskrivning av goodwill i samband med försäljning av Knowit Services AS.

Koncernens verksamhet är organiserad så att koncernledningen följer upp EBITA-resultatet som koncernens segment genererar.

Förutom immateriella anläggningstillgångar så följer inte koncernledningen upp övriga balansposter uppdelat på de olika rörelsesegmenten.

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

Övriga enheter avser verksamheterna i Estland och i Tyskland.

13

Förvärvade koncernföretag 2015

I december 2014 offentliggjordes tre förvärv i Norge, samtliga förvärv tillträdde i januari 2015. Knowit AS förvärvade 53 procent av Dataess AS, med verksamhet i Oslo, ett systemutvecklings- och rådgivningsbolag med fokus på Oracleteknologi och tjänster. Förvärvet konsolideras till 100% då resterande andelar kommer att förvärfas inom de närmsta två åren. Knowits specialistbolag inom reklam och design, Knowit Neolab Group AS, förvärvade via en fusion Metronet AS. Förvärvet innebär att Knowit Neolab blir en betydande aktör bland kommunikationsbyråer i Norge. Knowit stärker sin affär inom offshore, olja och gas, rederi samt marina och maritima näringar i Norge, genom att förvärva 55 procent av design- och kommunikationsbyrån Colours AS, med verksamhet i Bergen, Oslo och Stavanger

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

MSEK	DATAESS AS	ÖVRIGA	TOTALT
Köpeskillingar			
kontant betalt	5,6	1,1	6,7
avsättningar för tilläggsköpeskillingar/uppskjutna köpeskillingar	11,1	–	11,1
Sammanlagd köpeskillning	16,7	1,1	17,8
Identifierbara nettotillgångar	-5,1	3,9	-1,2
Goodwill och övriga immateriella tillgångar	11,6	5,0	16,6

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:

MSEK	DATAESS AS	ÖVRIGA	TOTALT
Materiella anläggningstillgångar	0,3	4,0	4,3
Omsättningstillgångar	7,3	15,7	23,0
Likvida medel	6,8	-3,9	2,9
Övriga skulder	-9,2	-19,7	-28,9
Identifierbara nettotillgångar	5,2	-3,9	1,3
Kontant reglerad köpeskillning	-5,6	-1,1	-6,7
Likvida medel i förvärvade bolag	6,8	-3,9	2,9
Påverkan på koncernens likvida medel från årets förvärv	1,2	-5,0	-3,8
Erlagda tilläggsköpeskillingar avseende tidigare år gjorda förvärv	–	–	–
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv av rörelser	1,2	-5,0	-3,8

De förvärvade bolagen har under perioden bidragit med 16,9 MSEK i omsättning och -0,8 MSEK i Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA).