

01

DELÅRS- RAPPORT

JANUARI-JUNI 2015

Ökat resultat
Ökad marginal
Ökad omsättning

JANUARI - JUNI 2015

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE TILL 1 145,9 (1 045,5) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE TILL 91,2 (59,6) MSEK PÅVERKAT AV AVYTTRING AV VERKSAMHET MED 24,0 (-) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 45,5 (31,4) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 2,43 (1,62) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 8,0 (5,7) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 22,7 (36,2) MSEK

LIKVIDA MEDEL PER DEN 30 JUNI UPPGICK TILL 57,1 (62,3) MSEK

APRIL - JUNI 2015

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE TILL 571,7 (512,7) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE TILL 27,9 (18,2) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 14,9 (5,4) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 0,78 (0,24) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 4,9 (3,5) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 55,6 (25,8) 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 17 juli 2015.

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

02

Koncernchefens kommentarer

Vi ser förbättrat resultat och ökad omsättning inom alla våra erbjudandeområden, design och digital, managementkonsulting och it. Knowit skapar unika kundvärden inom den allt snabbare digitaliseringen genom att erbjuda gränsöverskridande leveranser från alla erbjudandeområden. Det är förmågan att kombinera dessa olika kompetenser som skiljer ut oss från andra konsultbolag.

Nöjda kunder

Knowit har en lång historia som kännetecknas av hög kompetens, korta beslutsvägar och ständig utveckling. Det är en viktig del i vår förmåga att leverera kvalitet. I Radars årliga rapport »it-leverantörskvalitet Sverige« om kundnöjdhet och upplevd kvalitet placerar vi oss återigen bland de fem toppleverantörerna i de två kategorierna verksamhetslösningar och konsulttjänster.

Fortsatt god utveckling

För första halvåret liksom för andra kvartalet har vi ökat resultat, marginal och omsättning jämfört med motsvarande perioder 2014. Då efterfrågan ligger i nivå med tidigare kvartal är det främst vår förmåga att snabbt agera som skapar en högre effektivitet i vår affär.

Den positiva utvecklingen i Sverige fortsätter för alla våra verksamheter. I Norge är resultatet stabilt och vi har en god lönsamhet. Den finländska verksamheten ger också detta kvartal ett positivt resultat. Trots att marknaden är mycket svag har vårt arbete med att bredda kundbasen gett resultat. Glädjande är att vi tagit ett par för oss viktiga avtal inom den offentliga sektorn, bland annat med Hansel, den finländska statens centrala upphandlingsmyndighet.

Högre effektivitet

Vi utvecklar Knowit genom att satsa där vi ser möjligheter i kombination med att genomföra åtgärder där verksamheten har en svag utveckling. Under kvartalet

har vi fortsatt att effektivisera vår verksamhet.

Avvecklingen av vårt bolag i Västerås går enligt plan. I Stockholm har vi, förutom att minska vår overhead, stärkt försäljningen. Vi har också knutit Knowit Uppsala närmare Knowit Stockholm. På så sätt optimerar vi vår affär på de båda närliggande lokala marknaderna. Inte minst när det gäller försäljning och leveranser.

Inom vår Business Intelligence-verksamhet i Oslo, som visat svag utveckling, har vi valt att byta ut ledningen och minskat övertalighet.

Attraktiv arbetsplats

Universums undersökning, bland it-studenter i Finland, Norge och Sverige, om Nordens mest populära arbetsplats placerade Knowit bland de mest attraktiva bolagen. Knowit är känt som en bra arbetsplats som ger varje medarbetare stora utvecklingsmöjligheter i en miljö med hög kompetens och stimulerande uppdrag.

Föränderlig marknad

Vi har idag 1 150 specialister inom it, 450 inom design och 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 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.

*Per Wallentin,
verkställande direktör och koncernchef*

Koncernen

Verksamhet

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 gör tekniken tillgänglig för kunder och användare.

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.

Design och digital

Med cirka 450 specialister i Norden arbetar vi med digitalisering, webb- och mobilutveckling, marknads-kommunikation samt olika former av kund-/användarupplevelse.

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 tillsammans med den norska OBOS-banken utvecklat bankens webbplats, bank.obos.no. Med responsiv design är lösningen anpassad för mobila enheter. OBOS är primärt en digital bank med kunder över hela Norge.

För biståndsorganisationen Norad har Knowit vidareutvecklat organisationens webbplats på en ny teknisk plattform, gjort sidorna responsiva och mer användarvänliga.

Management

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 skräddarsydda lösningar. Våra uppdrag innebär att, strategiskt och taktiskt, implementera förändrings och förbättringsprojekt hos kund.

En av de viktigaste uppgifterna som konsult och råd-

givare är att stimulera företagets förmåga att bli snabbare och mer innovativa. På dagens konkurrensutsatta 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 riktig klarar av att implementera och skapa verkliga värden hos kund.

Bland våra uppdragsgivare finns Bankföreningen som hade en utmaning med bankernas gemensamma finansiella infrastruktur, där tretton medlemsbanker hade behov av att följa upp säkerheten hos ett femtiotal infrastrukturleverantörer. Knowit löste problemet genom att leverera en tjänst där de regelbundet får skräddarsydda rapporter och presentationer om säkerhetsläget.

It

Inom verksamhetsområdet it arbetar våra 1 150 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 informations-säkerhet.

Knowit har vunnit ett avtal med Hansel, finländska statens centrala upphandlingsmyndighet. Enligt ramavtalet kan Knowit erbjuda tjänster till offentliga myndigheter under åren 2015-2019. Avtalet är viktigt då det skapar nya möjligheter för Knowit att leverera till den offentliga sektorn i Finland.

HBV, som upphandlar bygg- och förvaltningsmaterial för cirka 350 bostadsföretag i Sverige, har valt Knowit som partner i sin CRM-satsning. Det handlar om en genomgripande förändring för stora delar av HBVs verksamhet där samtliga fakturor och betalningar digitaliseras.

Marknad

Efterfrågan under det andra kvartalet har varit i nivå med första kvartalet. Marknaden är inte enhetlig.

04

Den norska efterfrågan är fortsatt stark inom de kundbranscher och erbjudanden där Knowit är verksamt. Efterfrågan i Sverige är fortsatt god. 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.

Industri

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

Inom till exempel fordonsindustrin slår digitaliseringen och internet of things igenom med kraft, både i själva fordonen med cirka 100 inbyggda processorer 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, FMV, Scania, Sony, Swegon, Volvo Cars och Volvo Lastvagnar.

Offentlig sektor

Inom offentlig sektor finns en målsättning att effektivisera verksamheten och att förenkla kommunikationen med medborgarna. Exempel på lösningar vi levererar är webblösningar, 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 CSN, DO, Hansel, Kriminalvården, Lantmäteriet, Oslo Kommune, Region Skåne, Skatteetaten, SPSM, Statens Maritima Muséer, Statens Vegvesen och Strängnäs Kommun.

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.

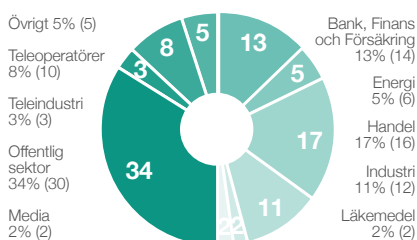
Bland uppdragsgivare inom segmentet finns BankID, Danske Bank, DNB, Handelsbanken, Landkredit Bank, Nordea, PRI, OBOS, Santander Consumer Bank, Skandiabanken, SEB och Sparebank 1.

Handel

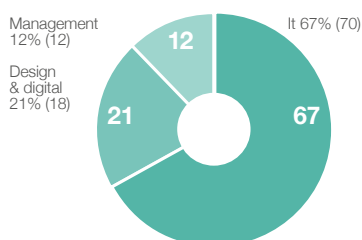
Knowit har under många år byggt upp ett brett bransch-kunnande och levererar idag tjänster och lösningar till en rad ledande handelsföretag och butikskedjor.

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.

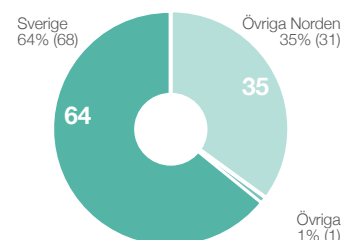
Bland uppdragsgivare inom segmentet återfinns fler globala retailkedjor. Andra kunder är Bixia, HBV Husbyggdadsvaror, Godt Brød, Midsona, Polygon och



Omsättning per bransch
januari – juni 2015



Omsättning per specialistområde
januari – juni 2015



Omsättning per segment
januari – juni 2015

05

Postnord. Knowit levererar och förvaltar också flera butikskedjors 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 förlängd ramavtal med Försäkringskassan, Haninge Kommun, Hansel, Håbo Kommun, Hyresbostäder i Norrköping, Kammarkollegiet, Landstinget i Östergötland, Luleå Kommun, Luleå Tekniska Universitet, Norwegian Digital Learning Arena, Sveriges Television, Telenor och Tullverket.

Effektivisering

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.

Utvecklingen av Knowit Mälardalen i Västerås går enligt plan och beräknas vara klar under 2015.

Knowit Uppsala knyts organisatorisk närmare till Knowit Stockholm och samverkar inom försäljning, leverans och kompetensutveckling. Under kvartalet har overheaden i Stockholmsorganisationen minskats, bland annat genom att antalet chefsbefattningar reducerats, samtidigt som försäljningen stärkts.

Vårt bolag inom business intelligence i Oslo, Knowit Decision i Oslo, har visat svag lönsamhet under våren. Här har ledningen bytts ut och övertaligheten minskats.

Effektiviseringarna innebär att Knowit minskar antalet anställda i kvartalet.

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.

Kundnöjdhet

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 omvärldsbevakningsföretaget Radars årliga – och Nordens största – rapport it-leverantörskvalitet Sverige kommer Knowit återigen bland topp fem i kategorierna

verksamhetslösningar och konsulttjänster. Rapporten redovisar leverantörsbedömningar avseende kundnöjdhet och upplevd kvalitet

I employer branding-företaget Universums ranking över Nordens mest attraktiva arbetsgivare placerar sig Knowit högst bland de nordiska konsultbolagen. Över 38 500 studenter inom ekonomi, teknik och it från Sverige, Norge, Danmark och Finland deltog i undersökningen.

Ahlstroms placerarwebb vann första pris i kategorin medelstora företag noterade på Helsingforsbörsen. Knowit har stått för design och teknisk implementering. Börsstiftelsen och Finländska analytikerföreningen anordnar tävlingen årligen och utvärderar då finskspråkiga webbsidor från alla företag på Helsingforsbörsen.

Knowit har utvecklat en app för enklare parkering åt Dukaten i Linköping. Med appen använder bilisten sin mobiltelefon för att starta och stoppa parkeringen samtidigt som man betalar för sin parkering. Systemet fick SveParks årliga pris vid den Nordiska Parkeringskonferensen i Stockholm.

Nettoomsättning och resultat

Januari – juni

Nettoomsättningen ökade till 1 145,9 (1 045,5) MSEK, en ökning med 9,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade i Sverige till 739,5 (716,0) MSEK, i Norge till 357,6 (276,5) MSEK och i Finland till 44,4 (41,1) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 643 (597) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggnings-tillgångar (EBITA) ökade till 91,2 (59,6) MSEK. EBITA har påverkats positivt med 24,0 MSEK tack vare avyttring av Knowit Services i Norge och i Sverige. Exklusive avyttringen uppgår EBITA till 67,2 (59,6) MSEK. I Sverige uppgick EBITA till 66,6 (57,7) MSEK, i Norge 26,2 (28,0) MSEK och i Finland 1,8 (-4,2) MSEK, ej medräknat avyttringen av Knowit Services.

EBITA-marginalen ökade till 8,0 (5,7) procent. Exklusive avyttringen ökade EBITA-marginalen till 5,9 (5,7) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -9,2 (-11,6) MSEK. Nedskrivning av goodwill i samband med avyttring av Knowit Services uppgår till -13,3 (-) MSEK. Resultat efter finansiella poster ökade till 59,5 (44,4) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -9,2 (-3,6) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för syntetiska optioner i dotterbolag och övriga räntebärande skulder för lån och leasing.

Resultat efter skatt ökade till 45,5 (31,4) MSEK.

06

Periodens skatt uppgick till -14,0 (-13,0) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 0,9 (2,6) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 2,43 (1,62) SEK.

Andra kvartalet

Nettoomsättningen ökade till 571,7 (512,7) MSEK, en ökning med 11,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade i Sverige till 371,5 (350,9) MSEK, i Norge till 174,8 (137,0) MSEK och i Finland till 22,9 (19,0) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 320 (292) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 27,9 (18,2) MSEK. I Sverige uppgick EBITA till 32,4 (21,8) MSEK, i Norge 9,9 (10,9) MSEK och i Finland 1,1 (-3,3) MSEK. EBITA-marginalen ökade till 4,9 (3,5) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -4,3 (-5,9) MSEK.

Resultat efter finansiella poster ökade till 18,9 (9,2) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -4,7 (-3,1) 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 14,9 (5,4) MSEK. Periodens skatt uppgick till -4,0 (-3,8) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 0,6 (1,1) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 0,78 (0,24) 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 inriktning.

Under första kvartalet har slutgiltig köpeskilling fastställts vilket har haft en positiv effekt på rörelse-resultatet. 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. Erhållen köpeskilling för förvärvet uppgår till 46,7 MSEK vilket har erhållits kontant under 2015.

Segment Januari – juni

Nettoomsättningen för segment Sverige ökade till 739,5 (716,0) MSEK och för segment Övriga Norden

till 410,9 (321,7) MSEK. För segment Sverige ökade resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 66,6 (57,7) MSEK med en EBITA-marginal på 9,0 (8,1) procent. För segment Övriga Norden ökade EBITA till 28,5 (23,2) MSEK med en EBITA-marginal på 6,9 (7,2) procent. Moderbolagets resultat samt försäljningen av Knowit Servicesbolagen ingår inte i segmentsredovisningen.

Kassaflöde och finansiell ställning

Januari – juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,7 (36,2) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 13,2 (-16,1).

Kassaflödet från investeringsverksamheten har tack vare försäljningen av Knowit Servicesbolagen ökat med 46,7 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -70,9 (-65,0) MSEK, påverkat av utdelning till minoriteter i koncernbolag och aktieägare i Knowit AB. Totala kassaflödet uppgick till -35,0 (-44,9).

Likvida medel per 30 juni 2015 uppgick till 57,1 (62,3) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 930,0 (975,2) MSEK, varav goodwill 902,2 (931,9) MSEK och övriga immateriella tillgångar 27,8 (43,3) MSEK. Under perioden har goodwill skrivits ned med 13,3 MSEK på grund av avyttringen av Knowit Servicesbolagen.

Det egna kapitalet uppgick till 755,2 (796,3) MSEK. Totalt uppgick räntebärande skulder per 30 juni 2015 till 281,3 (280,1) MSEK, varav långfristiga 74,7 (88,8) MSEK och kortfristiga 206,6 (191,3) MSEK. Lån i bank uppgick till 47,4 (99,5) MSEK, utnyttjad checkkredit uppgick till 132,5 (113,9) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 200 (150,0) MSEK, finansiell leasing uppgick till 23,4 (21,1) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar och syntetiska optioner i dotterbolag uppgick till 78,0 (45,6) MSEK. Soliditeten uppgick till 48,5 (51,5) procent per 30 juni 2015.

Medarbetare

Den 30 juni 2015 var 1 811 (1 760) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2015 ökat med 23 personer. Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 1 782 (1 752).

07

Moderbolaget

Resultat och finansiell ställning

Januari – juni

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -29,0 (-23,9) MSEK.

Finansiellt netto uppgick till 4,9 (13,6) MSEK, främst påverkat av utdelningar från dotterbolag. Resultatet efter

finansiellt netto blev -24,2 (-10,6) MSEK. Det egna kapitalet per den 30 juni 2015 uppgick till 332,3 (436,0) 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.

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

22 oktober 2015 kl. 08.30 delårsrapport Q3 2015
10 februari 2016 kl. 08.30 bokslutskommuniké 2015

08

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 och design och managementkonsulting. 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.

Intygande

Stockholm den 17 juli 2015

Carl-Olof By
Ledamot

Cecilia Lager
Ledamot

Camilla Monefeldt Kirstein
Ledamot

Mats Olsson
Ordförande

Jon Risfelt
Ledamot

Pekka Seitola
Ledamot

Per Wallentin
Verkställande direktör

Liselotte Hägertz Engstam
Ledamot

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av Knowits revisorer.

09

Koncernens resultat- räkning och rapport över totalresultatet

MSEK	APR-JUN 2015	APR-JUN 2014	JAN-JUN 2015	JAN-JUN 2014	JAN-DEC 2014
Nettoomsättning	571,7	512,7	1 145,9	1 045,5	2 030,7
Rörelsens kostnader	-540,7	-491,6	-1 048,4	-979,9	-1 897,3
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-3,1	-2,9	-6,3	-6,0	-12,5
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	27,9	18,2	91,2	59,6	120,9
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-4,3	-5,9	-22,5	-11,6	-23,2
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	23,6	12,3	68,7	48,0	97,7
Finansiella intäkter	0,3	0,9	0,7	2,7	2,7
Finansiella kostnader	-5,0	-4,0	-9,9	-6,3	-17,9
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	18,9	9,2	59,5	44,4	82,5
Skatt	-4,0	-3,8	-14,0	-13,0	-23,1
RESULTAT	14,9	5,4	45,5	31,4	59,4
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	14,3	4,3	44,6	28,8	51,3
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,6	1,1	0,9	2,6	8,2
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,78	0,24	2,43	1,62	2,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,78	0,24	2,43	1,62	2,83
Rapport över totalresultat					
Resultat	14,9	5,4	45,5	31,4	59,4
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Säkring av nettoinvestering	1,5	-0,7	0,1	-1,9	-0,1
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	-0,4	0,1	0,0	0,4	0,0
Valutakursdifferenser	-8,2	4,5	-3,1	10,9	-0,3
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT	7,8	9,3	42,5	40,8	59,0
Summa totalresultat					
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7,2	8,2	41,6	38,2	50,7
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,6	1,1	0,9	2,6	8,3

10

Koncernens balansräkning

MSEK	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	930,0	975,2	952,9
Materiella anläggningstillgångar	38,8	36,9	35,3
Finansiella anläggningstillgångar	0,3	0,6	0,7
Uppskjuten skattefordran	5,7	1,4	6,7
Omsättningstillgångar	523,8	469,0	463,8
Likvida medel	57,1	62,3	91,3
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas till försäljning	–	–	15,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 555,7	1 545,4	1 566,0
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	18,4	18,4	18,4
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	465,6	472,5	468,5
Upparbetade vinster inkl totalresultat	263,1	300,6	299,8
Eget kapital härförligt till moderbolagets aktieägare	747,1	791,5	786,7
Innehav utan bestämmande inflytande	8,1	4,8	11,3
Summa eget kapital	755,2	796,3	798,0
Långfristiga avsättningar	40,8	50,3	44,4
Räntebärande långfristiga skulder	74,7	88,8	93,6
Räntebärande kortfristiga skulder	206,6	191,3	178,7
Övriga kortfristiga skulder	478,4	418,7	436,5
Skulder i avyttringsgrupp som innehas till försäljning	–	–	14,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 555,7	1 545,4	1 566,0

Nyckeltal

	APR-JUN 2015	APR-JUN 2014	JAN-JUN 2015	JAN-JUN 2014	JAN-DEC 2014
Medeltal anställda	1 787	1 758	1 782	1 752	1 737
Omsättning per anställd, KSEK	320	292	643	597	1 169
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	11	5	33	25	47
Avkastning på totalt kapital %	1,5	0,8	4,5	3,2	6,3
Avkastning på eget kapital %	1,9	0,7	5,9	4,0	7,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	1,1	0,7	3,4	3,3	6,3
EBITA-marginal %	4,9	3,5	8,0	5,7	6,0
Soliditet %	48,5	51,5	48,5	51,5	51,0

Data per aktie

	APR-JUN 2015	APR-JUN 2014	JAN-JUN 2015	JAN-JUN 2014	JAN-DEC 2014
Resultat per aktie, SEK					
Före utspädning	0,78	0,24	2,43	1,62	2,83
Efter utspädning	0,78	0,24	2,43	1,62	2,83
Eget kapital per aktie, SEK					
Före utspädning	40,63	43,04	40,63	43,04	42,79
Efter utspädning	40,63	43,04	40,63	43,04	42,79
Genomsnittligt antal aktier, tusental					
Före utspädning	18 389	17 955	18 389	17 800	18 097
Efter utspädning	18 389	17 955	18 389	17 800	18 097
Antal aktier per balansdag, tusental					
Före utspädning	18 389	18 389	18 389	18 389	18 389
Efter utspädning	18 389	18 389	18 389	18 389	18 389

11

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	APR-JUN 2015	APR-JUN 2014	JAN-JUN 2015	JAN-JUN 2014	JAN-DEC 2014
Belopp vid periodens ingång	827,0	818,2	798,0	786,6	786,6
Valutakursdifferenser	-8,2	4,5	-3,1	10,9	-0,3
Valutasäkringsredovisning	1,5	-0,7	0,1	-1,9	-0,1
Skatteeffekt valutasäkring	-0,4	0,1	0,0	0,4	0,0
Periodens resultat	14,9	5,4	45,5	31,4	59,4
PERIODENS TOTALRESULTAT	7,8	9,3	42,5	40,8	59,0
SUMMA FÖRE TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE	834,8	827,5	840,5	827,4	845,6
Innehav utan bestämmande inflytande	4,8	–	-0,4	–	–
Kapitaltilskott utan bestämmande inflytande	0,1	–	0,2	0,1	6,0
Ändrad avsättning förvärv minoritetsandelar	-16,3	-15,1	-16,3	-15,1	-37,6
Lämnad utdelning	-68,2	-69,6	-68,8	-69,6	-69,6
Nyemission vid företagsförvärv	0,0	53,5	0,0	53,5	53,6
Belopp vid periodens utgång	755,2	796,3	755,2	796,3	798,0

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	APR-JUN 2015	APR-JUN 2014	JAN-JUN 2015	JAN-JUN 2014	JAN-DEC 2014
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	21,9	11,3	71,4	45,5	83,4
Förändring av rörelsekapitalet	33,7	14,5	-48,7	-9,3	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55,6	25,8	22,7	36,2	97,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21,3	-15,0	13,2	-16,1	-27,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-59,1	-46,0	-70,9	-65,0	-83,8
Periodens Kassaflöde	-24,8	-35,2	-35,0	-44,9	-13,8
Likvida medel vid periodens början	81,8	95,7	91,3	104,4	104,4
Kursdifferenser i likvida medel	0,1	1,8	0,8	2,8	0,7
Likvida medel vid periodens slut	57,1	62,3	57,1	62,3	91,3

12

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	APR-JUN 2015	APR-JUN 2014	JAN-JUN 2015	JAN-JUN 2014	JAN-DEC 2014
Nettoomsättning	75,6	86,9	148,2	180,7	346,6
Rörelsens kostnader	-91,7	-98,6	-176,8	-204,0	-391,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,3	-0,4	-0,6	-1,1
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	-16,3	-12,0	-29,0	-23,9	-46,1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-0,2	-0,1	-0,3	-0,5
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-16,3	-12,2	-29,1	-24,2	-46,6
Finansiellt netto	4,2	2,7	4,9	13,6	14,5
RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO	-12,1	-9,5	-24,2	-10,6	-32,1
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	2,4
Inkomstskatter	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5
RESULTAT / TOTALRESULTAT	-12,1	-9,5	-24,2	-10,6	-30,2

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Tillgångar			
Imateriella anläggningstillgångar	0,1	0,4	0,2
Materiella anläggningstillgångar	1,6	2,7	2,0
Finansiella anläggningstillgångar	790,1	891,1	816,2
Omsättningstillgångar	145,2	161,0	257,8
Likvida medel	0,0	0,0	0,0
SUMMA TILLGÅNGAR	937,0	1 055,2	1 076,2
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	18,4	18,4	18,4
Reservfond	68,0	68,0	68,0
Fritt eget kapital inkl årets resultat	245,9	349,6	329,9
Summa eget kapital	332,3	436,0	416,3
Obeskattade reserver	56,7	59,1	56,7
Räntebärande långfristiga skulder	22,6	47,6	36,5
Räntebärande kortfristiga skulder	161,0	160,8	149,0
Övriga kortfristiga skulder	364,4	351,7	417,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	937,0	1 055,2	1 076,2

13

Segmentsrapportering

2015 APRIL-JUNI, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	371,5	203,0	3,2	-6,0	571,7
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	32,4	11,3	0,5	-16,3	27,9
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,3	-2,0	-	-0,0	-4,3
Rörelseresultat (EBIT)	30,1	9,3	0,5	-16,3	23,6
Resultat efter finansiella poster					18,9
Periodens resultat					14,9
2015 JANUARI-JUNI, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	739,5	410,9	6,9	-11,4	1 145,9
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	66,6	28,5	1,1	-5,0 ¹⁾	91,2
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-4,7	-4,3	-	-13,5 ²⁾	-22,5
Rörelseresultat (EBIT)	61,9	24,2	1,1	-18,5	68,7
Resultat efter finansiella poster					59,5
Periodens resultat					45,5
Immateriella anläggningstillgångar	593,9	335,8	0,2	0,1	930,0
Medeltal anställda	1 163	585	22	12	1 782
2014 APRIL-JUNI, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	350,9	158,0	3,8	0,0	512,7
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	21,8	7,4	1,1	-12,1	18,2
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,4	-3,3	-	-0,2	-5,9
Rörelseresultat (EBIT)	19,4	4,1	1,1	-12,3	12,3
Resultat efter finansiella poster					9,2
Periodens resultat					5,4
2014 JANUARI-JUNI, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	716,0	321,7	7,8	0,0	1 045,5
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	57,7	23,2	2,7	-24,0	59,6
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-4,8	-6,5	0,0	-0,3	-11,6
Rörelseresultat (EBIT)	52,9	16,7	2,7	-24,3	48,0
Resultat efter finansiella poster					44,4
Periodens resultat					31,4
Immateriella anläggningstillgångar	608,2	366,4	0,2	0,4	975,2
Medeltal anställda	1 181	534	25	12	1 752

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.

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

Övriga enheter avser verksamheterna i Estland och i Tyskland.

14

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 procent 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 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 köpeskilling	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 köpeskilling	-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	-	-18,1	-18,1
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv av rörelser	1,2	-23,1	-21,9

De förvärvade bolagen har under perioden bidragit med 58,5 MSEK i omsättning och 1,6 MSEK i resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA).