

01

BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2015

Stark utveckling i kvartalet
Ökat resultat och förbättrad marginal
Oförändrad utdelning

JANUARI - DECEMBER 2015

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 8,6 PROCENT TILL 2 205,6 (2 030,7) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE TILL 163,9 (120,9) MSEK PÅVERKAT AV AVYTTRING AV VERKSAMHETER MED 27,5 (-) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 91,9 (59,4) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 4,58 (2,83) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 7,4 (6,0) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 68,5 (97,7) MSEK

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

OKTOBER - DECEMBER 2015

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 9,0 PROCENT TILL 605,8 (555,8) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE TILL 47,6 (37,0) MSEK PÅVERKAT AV AVYTTRING AV VERKSAMHET MED 3,5 (-) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 30,5 (16,1) MSEK

RESULTAT PER AKTIE UPPGICK TILL 1,45 (0,76) SEK

EBITA-MARGINALEN UPPGICK TILL 7,9 (6,7) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 95,1 (86,8) 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 10 februari 2016.

knowit

Koncernchefens kommentarer

Digitaliseringen av samhället, som gör att människor och organisationer kan kommunicera med varandra och sin omgivning på nya sätt, skapar möjligheter för nya affärer och ökad konkurrenskraft. Med över 25 års erfarenhet av it, strategi och kreativitet skapar Knowit unika värden för sina kunder. Sedan etableringen har Knowit samlat på sig en gedigen kunskaps- och referensbank från en mängd olika branscher, bland annat bank och finans, handel, industri, offentlig sektor och telekom.

Digitaliseringen stärker Knowit

Under 2015 har vi förbättrat resultat och marginal med fortsatt god omsättningstillväxt. Vi fortsätter att växa på våra två största marknader, Sverige och Norge. Den svenska verksamheten har visat ökat resultat, marginal och omsättning. I Norge har vi ökat omsättningen medan resultatet minskade. Det är främst vår Business Intelligence-verksamhet i Oslo som visat svag utveckling. Under året har vi därför bytt ledning och minskat övertalighet. På den utmanande finländska marknaden har vi under året förbättrat resultat, marginal och omsättning och visar positiva siffror.

Under årets sista kvartal har vi också ökat resultat, omsättning och marginal jämfört med föregående år. Vi har märkt en stark efterfrågan på den svenska verksamheten och det är också den som utvecklats bäst i kvartalet.

Ständig effektivisering

Vi skapar fortlöpande bättre förutsättningar för ett ännu mer effektivt Knowit. Verksamheten har renodlats, overheaden minskats och inom områden med god potential har vi genomfört nya satsningar. På så sätt skapar vi en vassare, effektivare, och tydligt kundorienterad verksamhet.

Vi avyttrade under 2015 vår verksamhet inom drift och hosting. Verksamheten i Ryssland stängdes ned. Ny verksamhet startades inom områden som e-handel, beslutsstöd och molntjänster. I Stockholm och Oslo effektiviserade vi verksamheten och minskade overhead.

Vår majoritetspost i Vaimos norska försäljningsbolag avyttrades under kvartalet. Vaimo var en del av Metronet-förvärvet, som genomfördes i början av 2015. Skälet

till avyttringen är att bolagets verksamhet inte passar Knowits strategiska inriktning.

Starkt varumärke

Vi har tagit emot en rad utmärkelser under 2015. Vi har rankats högt i karriärbarometrar, våra bloggar har prisats och kundlösningar har lyfts fram av olika branschorganisationer. Under året deltog vi i en stor leverantörsutvärdering av vårt sociala ansvar och fick mycket höga betyg, inte minst inom miljöområdet. Vi utsågs nyligen till årets Partner av Oracle i Norge. Under kvartalet vann vår lösning för norska TV 2 Den Norske Dataforenings pris för bästa innovation 2015. Lösningen möjliggör för TV 2 att i realtid ta beslut om tv-program utifrån hur de uppskattas av tittarna.

Innovation och förbättring

Innovation är inte längre en angelägenhet för några få utan kräver nytänkande ledare, nya processer och en kultur som stöder innovation i alla delar av organisationen. Digitaliseringen bidrar till att öka tillgängligheten och effektiviteten både hos företag och hos offentlig förvaltning. Den nya tekniken är numera integrerad i våra kunders kärnverksamhet. Förändringstrycket är påtagligt då gamla affärsmodeller tappar kraft och nya digitala affärskoncept utmanar företagen.

Vi på Knowit förstår digitalisering och har förmåga att utveckla våra kunders affärer genom att kombinera kompetenser från våra tre affärsområden, nu namnändrade till Solutions, Experience och Insight. Vi är 1 100 it-specialister inom Solutions, 500 kommunikationsexperter inom Experience, samt 200 management-konsulter inom Insight.

Med vår förmåga att sätta oss in i och förstå våra kunders verksamhet, i kombination med att erbjuda tjänster i gränssnittet mellan teknik, design och verksamhetsstyrning, tar vi affärer i den del av marknaden som växer snabbast. Tillsammans utvecklar vi våra kunder, vårt bolag och aktieägarvärdet i Knowit.

Per Wallentin

Verkställande direktör och koncernchef

03

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: vår djupa förståelse för kundens verksamhet; vår förmåga att proaktivt bidra med nya idéer och initiativ; vår kompetens inom användarvänlig design som gör det enklare att för kunder och användare att dra nytta av ny teknik.

Knowit skapar kundvärden genom att erbjuda gränsöverskridande leveranser från bolagets alla erbjudandekområden. Med vår specialistkompetens inom affärsområdena Experience, Insight och Solutions bidrar Knowit till kundernas webb-, verksamhets-, mobil- och it-utveckling. Den gemensamma nämnaren är innovation och nytänkande med slutanvändaren i fokus – och vår förmåga att hantera dagens komplexa marknad, affärsmiljö och teknologi.

Experience

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. Med cirka 500 specialister i Norden arbetar vi med digitalisering, webb- och mobilutveckling, marknadskommunikation 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.

Finländska Suunto har under kvartalet lanserat Customizer, ett nätbaserat verktyg som låter kunder skapa unika, skräddarsydda sportklockor. Med Customizer kan användaren välja sina favoritfärger och favoritmaterial

för alla synliga delar på klockan. Det breda utbudet av designdetaljer möjliggör tusentals unika kombinationer. Knowit hade ansvar för verktygets visuella design och funktionalitet samt svarat för samordningen av den tekniska implementeringen. Knowit utförde allt utvecklingsarbete i EPiServer och skötte även integration mot MyCustomizer-applikationen.

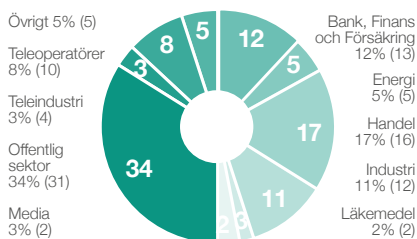
Insight

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 kompetensleveranser. Våra uppdrag innebär att, strategiskt och taktiskt, implementera förändrings- och förbättringsprojekt tillsammans med kund.

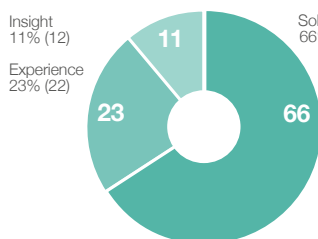
En av de viktigaste uppgifterna som konsult och rådgivare är att stimulera företagets förmåga att bli snabbare och mer innovativa. På dagens konkurrensutsatta marknad, som präglas av ständig rörelse, räcker det inte att reagera. Våra styrkor är framför allt strategisk förståelse, insikt i nya affärstrender, förmågan att kombinera nya affärer och arbetssätt med ny teknologi, samt att våra expertteam klarar av att implementera och skapa verkliga värden hos kund.

Knowit har för fondförvaltaren Lynx Asset Management's räkning genomfört en analys och skapat en handlingsplan kopplat till internationella säkerhetsrelaterade regelverk, där fokus har legat på säkerhetskraven från den amerikanska branschorganisationen NFA, National Futures Association. Resultatet är ett ramverk där säkerhetsrelaterade krav från NFA, men även från Finansinspektionen och EU, kan hanteras med hög kvalitet till en rimlig kostnad.

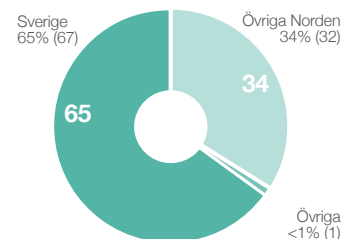
Knowit har tillsammans med Västra Götalands



Omsättning per bransch
januari – december 2015



Omsättning per specialistområde
januari – december 2015



Omsättning per segment
januari – december 2015

04

Regionen, VGR, tagit fram och genomfört en specialiserad utbildning för att stärka den viktiga roll som projektägare och styrgrupper har i projektstyrningen.

Solutions

Inom affärsområdet Solutions arbetar våra 1 100 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 tydlig trend är ett ökat fokus på it- och informationssäkerhet.

Norska TV 2 vann Den Norske Dataforenings BI-pris för bästa innovation 2015 för den av Knowit och ID Management utvecklade lösningen Program Monitor. Den möjliggör för TV 2 att mycket snabbare agera och ta beslut om program och kanaler baserat på hur de uppfattas av publiken. Juryns motivering beskrev »hur information från sociala medier integreras och analyseras tillsammans med data från interna källor och automatiska media mätningar. Resultaten presenteras visuellt för slutanvändaren«. Lösningen ger TV 2 mycket bättre möjligheter att förutsäga hur bra ett program kommer att lyckas och hur många tittare det kommer att få.

Arbetsgivarverket har tecknat avtal med Knowit om utveckling av ett digitalt verktyg för löneanalys. Avtalet omfattar tjänster för implementering, drift, förvaltning, underhåll och ger möjlighet till vidareutveckling. Avtalet har en löptid på sex år, med en option till förlängning. Verktyget för löneanalys kommer användas av alla Arbetsgivarverkets cirka 250 medlemsorganisationer och skall utgöra ett bra stöd för löneansvariga och chefer med löneansvar.

Knowit har valts ut av finska Valtori, statens center för informations- och kommunikationsteknik, som tjänsteleverantör av testning fram till 2019. Knowits uppdrag är att säkerställa kvalitetssäkring av statliga ICT-tjänster.

Marknad

Knowit verkar på en marknad i ständig utveckling med nya inköpsmönster, en förändrad konkurrenssituation och en ökad teknikmognad.

Den huvudsakliga geografiska marknaden är Norden, kompletterad med verksamhet i Estland och Tyskland. Efterfrågan i Sverige har stärkts under kvartalet, medan

den i Finland har varit svag med låga priser och hård konkurrens. I Norge har efterfrågan varit fortsatt god inom de kundbranscher och erbjudanden där Knowit är verksamt, även om den präglats av en viss osäkerhet.

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, handel, bank och finans och industri.

Offentlig sektor

Inom offentlig sektor finns en målsättning att effektivisera verksamheten och att förenkla kommunikationen med medborgarna. Exempel på lösningar vi levererar är webbblösningar, 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 bland annat FMV, Kungsbacka kommun, Rekryteringsmyndigheten, Skolverket, Skatte- etaten och Tekniska Verken.

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, logistik- system, 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.

Kunder är bland annat Euroflorist Group, Toyota och Suunto. Knowit levererar och förvaltar också flera butikskedjors webbplatser.

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

Bland uppdragsgivarna finns Etera, Kommunal Landspensjonskasse, Monobank, Odin Förvaltning och Sparekassernes Data Center.

05

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 en snabbare och effektivare produktutveckling. Vi bidrar också med upphandling och samverkan med leverantörer för att maximera nyttan för kunden.

Inom industri har vi bland annat kunder som Assa Abloy, Saint-Gobain Gyproc, Siemens och Volvo Cars.

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 Bankenes Sikringsfond, BillerudKorsnäs, Direktoratet för byggkvalitet, eHälsomyndigheten, Fiskeridirektoratet, Försäkringskassan, Helsedirektoratet, KL-Kuntahankinnat Oy, KS Kommit, Luftfartsverket, NAF, Nettrans, RiksTV, Sjöfartsverket, Skellefteå kommun och Statens Pensionskasse.

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.

Under 2015 har Knowit fortsatt se över sin organisation för att öka effektiviteten. Verksamheten har renodlats, effektiviteten förbättrats och overhead minskats. Verksamheten inom drift och hosting avyttrades under året. Verksamheten i Ryssland stängdes ned. Ny verksamhet har startats inom nya affärsområden som

e-handel, beslutsstöd och molntjänster.

Under kvartalet avyttrades Knowits ägarpost i Vaimos norska försäljningsbolag med sex medarbetare, då bolagets verksamhet inte passar Knowits strategiska inriktning.

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 förvärfvar delar den kultur som präglar Knowit.

Varumärke

Knowit etablerades den 1 april 1990 och är därmed ett bolag med över 25 års erfarenhet av digitalisering och dess betydelse för organisationer, företag och människor. Sedan Knowits etablering har vi utvecklat våra erbjudanden med strategiska och kreativa tjänster, samtidigt som 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.

På Oracle partner day i Oslo utsågs Knowit till »Specialized partner of the year« inom kategorin Databas i Norge. Motiveringen från Oracle lyder: »Knowit Norge är ett ledande kompetenscenter inom Oracle databaser i Norge och har varit det över lång tid. Som en del av en större verksamhet klarar de av att utvidga sin expertkompetens till ständigt nya områden«.

Konsulter på Knowit har valt att arbeta ideellt på sin fritid. Som en första etapp på ett långsiktigt samarbete med organisation Wonsa – World of no sexual abuse, har Knowit nu levererat del ett i Wonsas digitala arbetsplats. Målsättningen är att skapa en effektivare arbetsplats som inbjuder till kommunikation och samverkan.

I December publicerade Knowit skriften »Tio sanningar om innovationer«. Det är en samling reflektioner om framgångar och motgångar i innovationsarbete och de drivkrafter som både utvecklar och begränsar organisationers innovationsförmåga. Boken delas ut till kunder och säljs i bokhandeln.

06

Nettoomsättning och resultat

Januari – december

Nettoomsättningen ökade till 2 205,6 (2 030,7) MSEK, en ökning med 8,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade i Sverige till 1 431,8 (1 370,5) MSEK, i Norge till 676,3 (561,0) MSEK och i Finland till 87,5 (74,6) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 1 247 (1 169) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 163,9 (120,9) MSEK. EBITA har påverkats positivt med 27,5 MSEK tack vare avyttringar i Norge och i Sverige. Exklusive avyttringar ökade EBITA med 12,8 procent till 136,4 (120,9) MSEK. I Sverige uppgick EBITA till 121,6 (115,2) MSEK, i Norge 53,4 (61,6) MSEK och i Finland 2,3 (-13,3) MSEK, ej medräknat avyttringar.

EBITA-marginalen ökade till 7,4 (6,0) procent. Exklusive avyttringarna ökade EBITA-marginalen till 6,2 (6,0) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -15,5 (-23,2) MSEK. Nedskrivning av goodwill i samband med avyttring av Knowit Services uppgick till -13,3 (-) MSEK. Resultat efter finansiella poster ökade till 116,0 (82,5) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -19,1 (-15,2) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för syntetiska optioner i dotterbolag och ränta avseende banklån och leasing.

Resultat efter skatt ökade till 91,9 (59,4) MSEK.

Periodens skatt uppgick till -24,1 (-23,1) MSEK.

Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 7,7 (8,2) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 4,58 (2,83) SEK.

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen ökade till 605,8 (555,8) MSEK, en ökning med 9,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade i Sverige till 400,1 (371,9) MSEK, i Norge till 177,7 (157,8) MSEK och i Finland till 24,3 (18,9) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 347 (324) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 47,6 (37,0) MSEK. EBITA har påverkats positivt med 3,5 MSEK tack vare avyttringen av Vaimo AS. Exklusive avyttringen ökade EBITA till 44,1 (37,0) MSEK. I Sverige uppgick EBITA till 38,6 (33,4) MSEK, i Norge 13,0 (16,4) MSEK och i Finland -0,9 (-4,2) MSEK. EBITA-marginalen ökade till 7,9 (6,7) procent. Exklusive avyttringen ökade EBITA-marginalen till 7,3 (6,7) procent. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -3,1 (-5,8) MSEK. Resultat efter finansiella poster ökade till 37,0 (20,3) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -7,5 (-10,9) MSEK.

Under perioden har finansnettot belastats med kostnader för syntetiska optioner i dotterbolag och ränta avseende banklån och leasing.

Resultat efter skatt ökade till 30,5 (16,1) MSEK. Periodens skatt uppgick till -6,5 (-4,2) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 3,9 (2,1) MSEK.

Vinsten per aktie ökade till 1,45 (0,76) 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 rörelseresultatet. Avyttringen har påverkat EBITA positivt med 24,0 MSEK. Efter nedskrivning av goodwill avseende avyttringen, som uppgick 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.

Knowit har den 31 december 2015 avyttrat bolagets majoritetspost i Vaimos norska försäljningsbolag, som var en del av Metronet AS vilket förvärvades i januari 2015. Skälet till avyttringen är att bolagets verksamhet ligger utanför Knowits kärnverksamhet. Avyttringen har påverkat EBITA positivt med 3,5 MSEK.

Segment

Januari – december

Nettoomsättningen för segment Sverige ökade till 1 431,8 (1 370,5) MSEK och för segment Övriga Norden till 788,0 (645,0) MSEK. För segment Sverige ökade resultatet före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) till 131,2 (115,2) MSEK med en EBITA-marginal på 9,2 (8,4) procent. För segment Övriga Norden ökade EBITA till 58,1 (47,6) MSEK med en EBITA-marginal på 7,3 (7,4) procent. Moderbolagets resultat och avyttringar ingår inte i segmentsredovisningen.

Kassaflöde och finansiell ställning

Januari – december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 68,5 (97,7) MSEK, påverkat av ökade kundfordringar och minskade kortfristiga skulder.

07

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 5,7 (-27,7). Kassaflödet från investeringsverksamheten har tack vare försäljningen av Knowit Servicesbolagen ökat med 41,3 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -157,7 (-83,8) MSEK, påverkat av minskat utnyttjande av checkräkningskredit, amortering, utdelning till aktieägare i Knowit AB och till minoriteter i koncernbolag. Totala kassaflödet uppgick till -83,5 (-13,8).

Likvida medel per 31 december 2015 uppgick till 6,7 (91,3) MSEK. Från och med september 2015 ingår flertalet av koncernens dotterbolag i en gemensam koncernvalutastruktur, för att minimera koncernens utnyttjande av checkkredit.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 898,5 (952,9) MSEK, varav goodwill 878,1 (921,7) MSEK och övriga immateriella tillgångar 20,4 (31,2) MSEK. Under perioden har goodwill skrivits ned med 13,3 MSEK på grund av avyttringen av Knowit Services-bolagen.

Det egna kapitalet uppgick till 752,2 (798,0) MSEK. Totalt uppgick räntebärande skulder per 31 december 2015 till 220,5 (272,2) MSEK, varav långfristiga 81,6 (93,6) MSEK och kortfristiga 138,9 (178,6) MSEK. Lån i bank uppgick till 31,0 (60,7) MSEK, utnyttjad checkkredit uppgick till 60,2 (120,6) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 200,0 (200,0) MSEK, finansiell leasing uppgick till 25,5 (22,7) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar och syntetiska optioner i dotterbolag uppgick till 103,8 (68,3) MSEK. Soliditeten uppgick till 51,0 (51,0) procent per 31 december 2015.

Medarbetare

Den 31 december 2015 var 1 802 (1 788) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2015 ökat med 14 personer. Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 1 769 (1 737).

Moderbolaget

Resultat och finansiell ställning

Januari – december

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -52,3 (-46,1) MSEK. Finansiellt netto uppgick till 71,2 (14,5) MSEK, främst påverkat av koncernbidrag och utdelningar från dotterbolag. Resultatet

efter finansiellt netto blev 18,7 (-32,1) MSEK. Det egna kapitalet per den 31 december 2015 uppgick till 368,5 (416,3) MSEK och obeskickade reserver, framförallt periodiseringsfonder, uppgick till 56,2 (56,7) MSEK.

Övrig information

Utdelning

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

Valberedning

Enligt beslut på årsstämman den 28 april 2015 ska valberedningen inför årsstämman 2016 bestå av en representant för var och en av de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna den 30 september 2015

samt styrelsens ordförande, som ska kalla valberedningen till dess första sammanträde.

Valberedningen inför årsstämman 2016 utgörs av: Mats Olsson, styrelsens ordförande och sammankallande Pia Axelsson, Fjärde AP-fonden (AP4) Katja Bergqvist, Handelsbanken fonder Lennart Francke, Swedbank Robur

Valberedningens uppgift är att vid årsstämman 2016 lägga fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisorer, styrelse- och revisorsarvoden samt

08

förslag till valberedningsförfarande.

Valberedningen föreslår årsstämman den 27 april 2016 omval av styrelseledamöterna Carl-Olof By, Liselotte Hägertz Engstam, Camilla Monefeldt Kirstein, Mats Olsson, Jon Risfelt och Pekka Seitola. Cecilia Lager har avböjt omval. Nyval föreslås av Eva Elmstedt. Till styrelsens ordförande föreslås Mats Olsson.

Eva Elmstedt har bakgrund från ledande befattningar inom Nokia Networks och Ericsson. Hon är styrelseledamot i de börsnoterade bolagen Addtech, Gunnebo och Proact.

Uppgifter om de ledamöter som föreslås till omval finns på knowitgroup.com.

Valberedningen har lagt vikt vid frågan om jämn könsfördelning i styrelsen. Om stämman följer valberedningens förslag är andelen kvinnliga styrelseledamöter oförändrad vid 42 procent.

Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till bolagets större aktieägare. Samtliga styrelseledamöter har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat företag.

Årsstämma

Årsstämma äger rum onsdagen den 27 april, 2016, 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 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

27 april 2016 kl. 08.30 delårsrapport Q1
27 april 2016 kl. 16.00 årsstämma
18 juli 2016 kl. 08.30 delårsrapport Q2
25 oktober 2016 kl. 08.30 delårsrapport Q3
9 februari 2017 kl. 08.30 bokslutskommuniké 2016

Stockholm den 10 februari 2016

Per Wallentin
Verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av Knowits revisorer.

09

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 (publ) är ett konsultbolag som, inom den allt snabbare digitaliseringen, skapar unika kundvärden genom att erbjuda gränsöverskridande leveranser från tre affärsområden, Solutions, Experience och Insight. Det är förmågan att kombinera kompetenser inom it, design och kommunikation samt managementkonsulting som skiljer ut oss från andra konsultbolag. Vår kultur präglas av öppenhet, förståelse för kundens affär, hög specialistkompetens och en vilja att ständigt utvecklas. Knowit etablerades 1990 och har idag 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 (publ) är noterat på den Nordiska Börsen i Stockholm. För mer information om Knowit, besök gärna knowitgroup.com.

10

Koncernens resultat- räkning och rapport över totalresultatet

MSEK	OKT-DEC 2015	OKT-DEC 2014	JAN-DEC 2015	JAN-DEC 2014
Nettoomsättning	605,8	555,8	2 205,6	2 030,7
Rörelsens kostnader	-555,7	-515,3	-2 030,1	-1 897,3
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2,5	-3,5	-11,6	-12,5
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	47,6	37,0	163,9	120,9
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-3,1	-5,8	-28,8	-23,2
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	44,5	31,2	135,1	97,7
Finansiella intäkter	0,3	1,4	1,1	2,7
Finansiella kostnader	-7,8	-12,3	-20,2	-17,9
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	37,0	20,3	116,0	82,5
Skatt	-6,5	-4,2	-24,1	-23,1
RESULTAT	30,5	16,1	91,9	59,4
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	26,6	14,0	84,2	51,2
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3,9	2,1	7,7	8,2
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,45	0,76	4,58	2,83
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,45	0,76	4,58	2,83
Rapport över totalresultat				
Resultat	30,5	16,1	91,9	59,4
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Säkring av nettoinvestering	1,0	3,1	1,3	-0,1
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	-0,3	-0,7	-0,3	0,0
Valutakursdifferenser	-12,1	-20,7	-28,7	-0,3
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT	19,1	-2,2	64,2	59,0
Summa totalresultat				
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	14,5	-4,3	55,8	50,7
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3,9	2,1	7,7	8,3

11

Koncernens balansräkning

MSEK	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	898,5	952,9
Materiella anläggningstillgångar	43,4	35,3
Finansiella anläggningstillgångar	1,8	0,7
Uppskjuten skattefordran	7,6	6,7
Omsättningstillgångar	517,3	463,8
Likvida medel	6,7	91,3
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas till försäljning	–	15,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 475,3	1 566,0
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	18,4	18,4
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	439,9	468,5
Upparbetade vinster inkl totalresultat	280,6	299,8
Eget kapital härförligt till moderbolagets aktieägare	738,9	786,7
Innehav utan bestämmande inflytande	13,3	11,3
Summa eget kapital	752,2	798,0
Långfristiga avsättningar	36,2	44,4
Räntebärande långfristiga skulder	81,6	93,6
Räntebärande kortfristiga skulder	138,9	178,7
Övriga kortfristiga skulder	466,4	436,5
Skulder i avyttringsgrupp som innehas till försäljning	–	14,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 475,3	1 566,0

Nyckeltal

	OKT-DEC 2015	OKT-DEC 2014	JAN-DEC 2015	JAN-DEC 2014
Medeltal anställda	1 745	1 718	1 769	1 737
Omsättning per anställd, KSEK	347	324	1 247	1 169
Resultat efter finansnetto per anställd, KSEK	21	12	66	47
Avkastning på totalt kapital %	3,0	1,9	9,0	6,3
Avkastning på eget kapital %	4,0	2,0	11,9	7,5
Avkastning på sysselsatt kapital %	4,4	2,7	13,2	9,2
EBITA-marginal %	7,9	6,7	7,4	6,0
Soliditet %	51,0	51,0	51,0	51,0

För definitioner av nyckeltal hänvisas till Knowits årsredovisning för 2014, sid 72.

Data per aktie

	OKT-DEC 2015	OKT-DEC 2014	JAN-DEC 2015	JAN-DEC 2014
Resultat per aktie, SEK				
Före utspädning	1,45	0,76	4,58	2,83
Efter utspädning	1,45	0,76	4,58	2,83
Eget kapital per aktie, SEK				
Före utspädning	40,18	42,79	40,18	42,79
Efter utspädning	40,18	42,79	40,18	42,79
Genomsnittligt antal aktier, tusental				
Före utspädning	18 389	18 389	18 389	18 097
Efter utspädning	18 389	18 389	18 389	18 097
Antal aktier per balansdag, tusental				
Före utspädning	18 389	18 389	18 389	18 389
Efter utspädning	18 389	18 389	18 389	18 389

12

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	OKT-DEC 2015	OKT-DEC 2014	JAN-DEC 2015	JAN-DEC 2014
Belopp vid periodens ingång	757,5	825,6	798,0	786,6
Valutakursdifferenser	-12,7	-20,7	-29,3	-0,3
Valutasäkringsredovisning	1,8	3,1	2,1	-0,1
Skatteeffekt valutasäkring	-0,5	-0,7	-0,5	0,0
Periodens resultat	30,5	16,1	91,9	59,4
PERIODENS TOTALRESULTAT	19,1	-2,2	64,2	59,0
SUMMA FÖRE TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE	776,6	823,5	862,2	845,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitaltilskott utan bestämmande inflytande	-0,1	0,2	0,2	6,0
Ändrad avsättning förvärv minoritetsandelar	-24,0	-25,6	-40,6	-37,6
Lämnad utdelning	-0,3	0,0	-69,6	-69,6
Nyemission vid företagsförvärv	0,0	0,0	0,0	53,6
Belopp vid periodens utgång	752,2	798,0	752,2	798,0

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	OKT-DEC 2015	OKT-DEC 2014	JAN-DEC 2015	JAN-DEC 2014
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	8,1	18,7	97,7	83,4
Förändring av rörelsekapitalet	87,0	68,1	-29,2	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	95,1	86,8	68,5	97,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,6	-8,5	5,7	-27,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-96,4	-49,5	-157,7	-83,8
Periodens Kassaflöde	-5,9	28,8	-83,5	-13,8
Likvida medel vid periodens början	14,1	66,4	91,3	104,4
Kursdifferenser i likvida medel	-1,5	-3,9	-1,1	0,7
Likvida medel vid periodens slut	6,7	91,3	6,7	91,3

13

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	OKT-DEC 2015	OKT-DEC 2014	JAN-DEC 2015	JAN-DEC 2014
Nettoomsättning	92,5	95,5	304,3	346,6
Rörelsens kostnader	-105,1	-104,7	-355,5	-391,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-1,1	-1,1
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	-12,9	-9,5	-52,3	-46,1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-0,1	-0,2	-0,5
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-12,9	-9,6	-52,5	-46,6
Finansiellt netto	65,8	2,1	71,2	14,5
RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO	52,9	-7,5	18,7	-32,1
Bokslutsdispositioner	0,5	2,4	0,5	2,4
Inkomstskatter	-7,3	-0,5	-7,3	-0,5
RESULTAT / TOTALRESULTAT	46,1	-5,6	11,9	-30,2

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,2
Materiella anläggningstillgångar	6,0	2,0
Finansiella anläggningstillgångar	782,5	816,2
Omsättningstillgångar	264,0	257,8
Likvida medel	0,0	0,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 052,5	1 076,2
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	18,4	18,4
Reservfond	68,0	68,0
Fritt eget kapital inkl årets resultat	282,1	329,9
Summa eget kapital	368,5	416,3
Obeskattade reserver	56,2	56,7
Räntebärande långfristiga skulder	15,5	36,5
Räntebärande kortfristiga skulder	85,3	149,0
Övriga kortfristiga skulder	527,0	417,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 052,5	1 076,2

Segmentsrapportering

2015 OKTOBER-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	400,1	211,3	2,8	-8,5	605,7
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	43,0	13,6	0,7	-9,7	47,6
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,3	-0,8	-	0,0	-3,1
Rörelseresultat (EBIT)	38,6	14,9	0,7	-9,7	44,5
Resultat efter finansiella poster					37,0
Periodens resultat					30,5
2015 JANUARI-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	1 431,8	788,0	12,2	-26,5	2 205,5
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	131,2	58,1	1,4	-26,8 ¹⁾	163,9
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-9,6	-5,8	-	-13,4 ²⁾	-28,8
Rörelseresultat (EBIT)	121,6	52,3	1,4	-40,2	135,1
Resultat efter finansiella poster					116,0
Periodens resultat					91,9
Immateriella anläggningstillgångar	589,1	309,2	0,2	0,0	898,5
Medeltal anställda	1 154	582	21	12	1 769
2014 OKTOBER-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	371,9	180,0	3,9	0,0	555,8
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	33,4	12,3	0,8	-9,5	37,0
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-2,4	-3,3	-	-0,1	-5,8
Rörelseresultat (EBIT)	31,0	9,0	0,8	-9,6	31,2
Resultat efter finansiella poster					20,3
Periodens resultat					16,1
2014 JANUARI-DECEMBER, MSEK	SVERIGE	ÖVRIGA NORDEN	ÖVRIGA	MODERBOLAGET KONCERNJUST.	TOTALT
Extern nettoomsättning	1 370,5	645,0	15,2	0,0	2 030,7
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	115,2	47,6	4,2	-46,1	120,9
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-9,7	-13,0	-	-0,5	-23,2
Rörelseresultat (EBIT)	105,5	34,6	4,2	-46,6	97,7
Resultat efter finansiella poster					82,5
Periodens resultat					59,4
Immateriella anläggningstillgångar	598,9	353,7	0,1	0,2	952,9
Medeltal anställda	1 176	524	25	12	1 737

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

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.

15

Koncernens finansiella tillgångar och skulder

2015-12-31 MSEK	LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR	VERKLIGT VÄRDE
Tillgångar i balansräkningen		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0,3	0,3
Andra långfristiga fordringar	1,5	1,5
Kundfordringar och andra fordringar	432,7	432,7
Likvida medel	6,7	6,7
Summa	441,2	441,2
ÖVRIGA FINANSIELLA SKULDER		
Skulder i balansräkningen		
Räntebärande skulder	220,5	220,5
Leverantörsskulder	73,0	73,0
Övriga skulder	135,8	135,8
Summa	429,3	429,3

Redovisat värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder, fördelade på värderingskategori enligt IAS 39, sammanfattas i ovanstående tabell. Inga finansiella tillgångar eller skulder redovisas till ett värde som väsentligt avviker från verkligt värde.

16

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 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	TOTAL
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	-5,2	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	TOTAL
Materiella anläggningstillgångar	0,2	1,4	1,6
Omsättningstillgångar	7,4	18,3	25,7
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	–	-18,4	-18,4
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv av rörelser	1,2	-23,4	-21,9

De förvärvade bolagen har under perioden bidragit med 117,4 MSEK i omsättning och 4,3 MSEK i resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA).