

DELÅRS RAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2017

Ökat resultat
Högre marginal och omsättning
God rekryteringstakt

JANUARI – SEPTEMBER 2017

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 12,9 PROCENT TILL 1 952,3 (1 729,2) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 43,3 PROCENT TILL 187,1 (130,6) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 136,3 (94,6) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 6,90 (4,83) SEK

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

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL 36,3 (90,5) MSEK

JULI – SEPTEMBER 2017

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 15,5 PROCENT TILL 577,6 (499,9) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 35,8 PROCENT TILL 50,1 (36,9) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 35,0 (25,4) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 1,74 (1,26) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 8,7 (7,4) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN UPPGICK TILL -61,8 (15,3) MSEK

Informationen är sådan som Knowit ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Denna rapport lämnades för offentliggörande klockan 14.00 den 25 oktober 2017.

Fortsatt positiv utveckling

Vi fortsätter att öka resultat, marginal och omsättning också i tredje kvartalet liksom för årets första nio månader. Trots hård konkurrens om nya medarbetare har vi fortsatt anställa konsulter under året.

Vi är ett mycket attraktivt val för nya medarbetare och ser ett stort inflöde av spontanansökningar i allmänhet liksom för utlysta tjänster. I början av september kunde vi hälsa ett 100-tal nya medarbetare välkomna i vårt introduktionsprogram.

Knowit är ett naturligt val för såväl företag och myndigheter som har digitaliseringen högt upp på sin agenda. För att lyckas krävs öppenhet och mod att utmana invanda mönster, något som våra kunder, liksom våra medarbetare, har gott om.

HELHETSPERSPEKTIV

Vi fortsätter att utveckla våra affärer i tre affärsområden, som gemensamt erbjuder våra kunder lösningar och projekt med helhetsperspektiv och högt värde. För mig är det viktigt att vi med bra tempo utvecklar nya relevanta kunderbjudanden i linje med vår vision, att skapa ett hållbart, mänskligt samhälle genom digitalisering och innovation.

Inom affärsområdet Experience har vi, som tidigare under året, haft en fortsatt god utveckling med ökad omsättning, resultat och marginal. För att stärka e-handelsaffären har vi i Malmö slagit ihop vår digitala byrå med vårt e-handelsbolag. Vi ser en stor efterfrågan på det snabbt växande e-handelsområdet.

Vårt affärsområde för managementkonsulter Insight går fortsatt bra. Under kvartalet har vi startat det nya bolaget Knowit Digital Law som erbjuder tjänster i gränslandet mellan it och juridik. Inom den snabba digitaliseringen blir juridiken allt viktigare för myndigheter och företag, bland annat beroende på att nya regelverk införs, som till exempel persondataskyddslagen GDPR.

Efterfrågan på managementkonsulter, med förståelse för den tekniska utvecklingen i kombination med kreativt nytänkande, fortsätter öka.

Inom vårt största affärsområde Solutions har vi en stark utveckling med ökad omsättning, resultat och marginal. Vi har bland annat vunnit ett uppdrag inom artificiell intelligens för Oslo kommun och dessutom tecknat ramavtal med norska Skatteetaten. Inom Solutions, där vi kombinerar förståelse för kundernas verksamhet och hög teknikkompetens, har vi fortsatt att öka antalet konsulter. Detta i kombination med vår höga effektivitet i allt från försäljning till leverans förstärker den positiva utvecklingen.

LÄRDOMAR OM SÄKERHET

Säkerhetsbristerna i Transportstyrelsens digitaliseringsprojekt har lett till en diskussion om hur myndigheter hanterar outsourcing.

I en debattartikel i Svenska Dagbladet pekade jag på att det är nödvändigt med bättre uppföljning av myndigheternas säkerhetskontroll, att kompetensbristen inom myndigheterna åtgärdas och att säkerhetsexperten får en tydligare roll i organisationen. Och detta gäller hela Myndighetssverige.

HÅLLBARA, UNIKA VÄRDEN

Digitaliseringen i samhället går fort och skapar nya värden. Rätt använd bidrar tekniken till en bättre miljö, ökad kontakt mellan människor och en starkare ekonomi. Det är viktigt att vårt arbete bidrar till ett mänskligt och hållbart samhälle.

På Knowit hjälper vi våra kunder att utvecklas i en snabbväxande omvärld. Genom att våra konsulter besitter en hög strategisk förmåga, stor teknisk kompetens och ett kreativt tänkande skapar vi unika värden för kunder, medarbetare och aktieägare – liksom för samhället i stort. **k**

Per Wallentin
verkställande direktör
och koncernchef

Viktiga händelser under året

Knowit levererar en **AI-LÖSNING TILL OSLO KOMMUN** för automatisk behandling av överklaganden.

När employerbrandingföretaget Universum låter it-studenter ranka idealarbetsgivare kommer Knowit **ÄN EN GÅNG PÅ EN TOPPOSITION**.

Knowit startar den **JURIDISKA RÅDGIVNINGSBYRÅN** Knowit Digital Law.

Knowit **STÄRKER E-HANDELSAFFÄREN** genom att i Malmö slå ihop Knowit Experience med Knowit E-commerce.

Knowit tecknar ett ramavtal över tre år med **NORSKA SKATTEETATEN**.

Knowit etablerar partnerskap med **LITIUM**.

För **VINNOVA** utvecklar Knowit en ny webbplats kring e-tjänster.

När **NORSKA FJORDKRAFT** expanderar sin verksamhet att också omfatta mobiloperatörsverksamhet bidrar Knowit med marknadsföringen och utvecklar webbplatsen fjordkraftmobil.no.

E.ON ELNÄT tar hjälp av Knowit för att effektivisera insamlingen av kunddata.

Knowit och FPA i Finland tecknar ett avtal gällande testning av applikationstjänster för det **NATIONELLA HÄLSOARKIVET, KANTA**.

Knowit **ETABLERAR ETT NYTT BOLAG**, Knowit Insight A/S, inom managementkonsulting i Oslo.

Nordiska it-studenter rankar Knowit som det **MEST POPULÄRA NORDISKA KONSULTBOLAGET**.

Knowit får uppdraget att utveckla **JULAS** nya e-handelslösning.

Inom Automotive-segmentet stöttar Knowit fyra större industriella kunder inom **AGILA ARBETSSÄTT**.

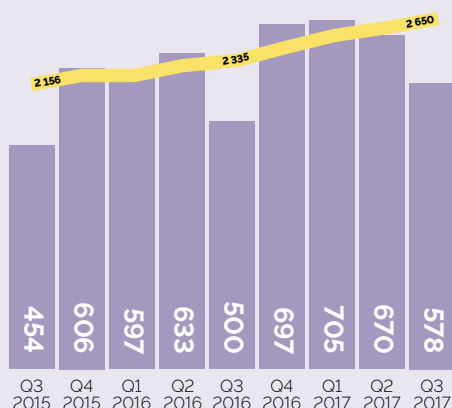
I Finland får Knowit uppdrag att testa av programvara i projektet **APOTTI OCH KOMPETENS-CENTRUM I HELSINGFORS STAD**.

Knowit utnämns till **PLATINUM PARTNER** av inRiver.

SAS Institute väljer Knowit till **REGIONAL PARTNER OF THE YEAR 2017** i Norden.

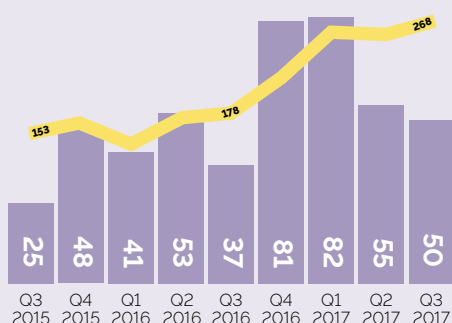
Den av Knowit utvecklade webbplatsen för Landshypotek Bank »Din gård, dina möjligheter« går till **FINAL I GULDNYCKELN**.

Stark efterfrågan



NETTOOMSÄTTNING, MSEK

■ Kvartalsvis data
■ Rullande 12 månader



EBITA, MSEK

■ Kvartalsvis data
■ Rullande 12 månader

Knowits geografiska marknad är Norden, kompletterad med verksamhet i Estland och Tyskland.

Inom den allt snabbare digitaliseringen skapar Knowit kundvärden genom att erbjuda leveranser från tre affärsområden, Experience, Insight och Solutions. Det är förmågan att kombinera kompetenser inom design och kommunikation, managementkonsulting samt it, som skiljer oss från andra konsultbolag.

Den gemensamma nämnaren är innovation och nytänkande inom den digitala utvecklingen med slutanvändaren i fokus – och vår förmåga att hantera dagens komplexa marknad, affärsmiljö och teknologi.

Inom Knowits tre affärsområden är efterfrågan generellt sett mycket god. Geografiskt skiljer sig efterfrågan åt mellan olika regioner. I Sverige och Norge har efterfrågan under kvartalet varit stark. På den finländska marknaden har efterfrågan fortsatt att förbättras.

EXPERIENCE

Vi ser att reklam och marknadsföring konvergerar med it. Knowit, med affärsområdet Experience, har en stark position och ligger idag långt fram i denna utveckling. Med cirka 550 specialister arbetar vi med digitalisering, webb- och mobilutveckling, marknadscommunication samt olika former av kund-/användarupplevelse.

Knowit Experience fortsätter den nordiska satsningen på e-handelslösningar, med bland annat lanseeringar för Nilson Group, Julia och Hiab. Specialistteamet i Malmö har förstärkts med 30 nya kolleger. Knowit har nu också partnerskap med Litium – som komplement till existerande premiumpartnerskap med Epi och Platinumpartnerskap med InRiver.

Knowits Eivind Savio mottog ett hederspris under Google Performance Award 2017 i Oslo – och Knowit uppnådde sin tredje certifiering som leverantör och återförsäljare av Googles 360-version av Analytics, Tag Manager och Optimize.

På årets Google Global Partner

Summit i New York valde Google att lyfta fram Knowits kampanj för kunden Fjordkraft som är baserad på Googles »Audience Insight«.

INSIGHT

Knowits 250 specialister inom affärsområdet Insight 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.

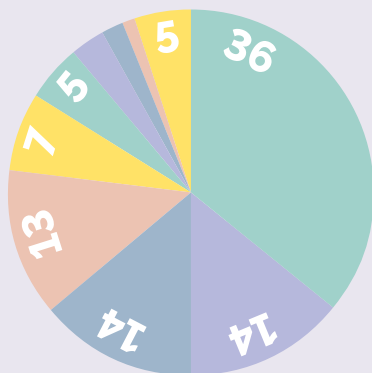
Knowit stöttar en global bank i ett förändringsarbete som syftar till att stärka bankens förmåga till flexibilitet och snabbhet. Initialt utvecklar banken sina förmågor inom produkt- och tjänsteutveckling, för att i förlängningen bli en agil affärsverksamhet. Konsultarbetet omfattar analys, design av metodik och arbetssätt, utveckling av verktyg och tekniker, organisationsutveckling samt utbildning av coacher. Projektet bedrivs agilt för att säkerställa leveransnyttan.

SOLUTIONS

Inom affärsområdet Solutions arbetar våra 1 250 konsulter i systemutvecklingsprojekt med höga krav på spårbarhet, prestanda och tillgänglighet.

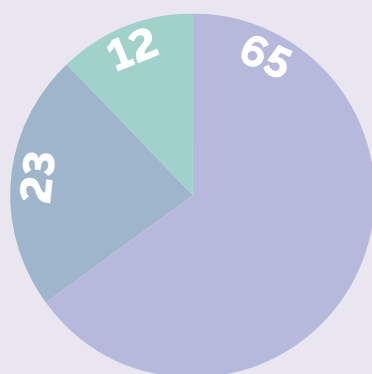
Vi erbjuder tjänster för alla delar av utvecklingsprocessen – från projektstyrning och arkitektur till programmering, test och säkerhet.

Knowit har levererat en lösning inom artificiell intelligens till Oslo kommun för behandling av överklaganden av P-böter. Lösningen använder sig av maskininlärning och ger i dag 85 procent korrekta svar. Antalet korrekta bedömningar ökar i takt med att maskininlärningen utvecklas. Syftet är att avlasta tjänstemän på kommunen och korta svarstiderna till gagn för den klagande.



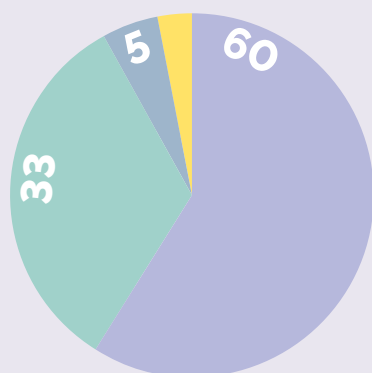
OMSÄTTNING PER BRANSCH JANUARI – SEPTEMBER 2017

Offentlig sektor	36% (36)
Handel och tjänsteföretag	14% (15)
Industri	14% (13)
Bank, finans och försäkring	13% (12)
Teleoperatörer	7% (8)
Energi	5% (5)
Media, utbildning och spel	3% (3)
Teleindustri	2% (2)
Läkemedel	1% (1)
Övrigt	5% (5)



OMSÄTTNING PER SEGMENT JANUARI – SEPTEMBER 2017

Solutions	65% (66)
Experience	23% (21)
Insight	12% (13)



OMSÄTTNING PER LAND JANUARI – SEPTEMBER 2017

Sverige	60% (64)
Norge	33% (30)
Finland	5% (5)
Övriga	2% (1)

MARKNAD OCH VERKSAMHET FORTS.

Norska skattemyndigheten, Skatteetaten, har tecknat ett tre-årigt ramavtal med Knowit. Skatteetaten är inne i en omfattande digitaliseringsresa och har beslutat om nya strategier som ska uppnås under de kommande åren.

Julia Suneson som arbetar inom IT Management, Knowit Solutions, är nominerad till Lilla Polhemspriset för bästa examenarbete på civilingenjörsnivå. Lilla Polhemspriset är Sveriges äldsta tekniska utmärkelse och förvaltas av Sveriges Ingenjörer.

Kundbranscher

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, industri, samt bank och finans.

BANK OCH FINANS

Traditionell bankverksamhet möter konkurrens från nya aktörer som använder nya digitala affärsmodeller och utnyttjar de tekniska möjligheter som vuxit fram. Knowit har stor kunskap om den nya konkurrenssituationen där varumärke och kundupplevelsen blivit viktigare.

Bland uppdragsgivarna finns BankID, DnB ASA, Odin Förvaltning, Santander och Sparebank Vest.

HANDEL

Knowit har under många år byggt upp ett brett branschkunskande och levererar idag tjänster och lösningar till en rad ledande handelsföretag och butikskedjor. Med djup kunskap inom ett flertal kritiska teknikområden bidrar vi till att öka kundernas konkurrenskraft.

Kunder är bland andra Bertel O Steen, Clas Ohlson, Hiab, ICA och Vagabond.

INDUSTRI

Inom industrin är digitaliseringen en viktig drivkraft för effektivisering och förnyelse. Knowit har stor erfarenhet av till exempel fordonsindustrin där digitaliseringen och Sakernas Internet slagit 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.

Inom industri har vi bland annat kunder som Gasum, Lerøy Seafood Group, Saab, Statoil och Volvo Cars.

OFFENTLIG SEKTOR

Inom offentlig sektor bidrar Knowit med sin kompetens att effektivisera verksamheten och att förenkla kommunikationen med medborgarna. Knowit har lång erfarenhet och en stark position inom offentlig sektor med viktiga ramavtal med en rad stora aktörer, bland annat Kammarkollegiet i Sverige och Hansel i Finland.

Exempel på kunder är Estonian Railways, HUS (The Hospital District of Helsinki and Uusimaa), Kriminalvården, Oslo kommun och SKL. **k**

UTVECKLING AV KONCERNEN

Juridik och it

Genom Knowits koncernstruktur med tre affärsområden där de operativa dotterbolagen samarbetar oavsett geografisk hemvist finns det goda förutsättningar för satsningar inom delar av koncernen, samtidigt med effektivisering inom andra.

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

NYA VERKSAMHETER

Knowit har startat den juridiska rådgivningsbyrån Knowit Digital Law som erbjuder stöd i legala frågor i anslutning till digitaliseringen. Knowit Digital Law erbjuder också tjänster kring hur organisationer kan förbereda sig för framtida möjligheter och utmaningar som följer med nya regelverk, till exempel persondataskyddet GDPR.

Under kvartalet har Knowit valt att lägga ner bolaget Knowit Business

Growth som under en längre tid haft lönsamhetsproblem.

I Malmö har Knowit slagit ihop två bolag, Knowit Experience Syd och Knowit E-commerce, för att stärka e-handelsaffären och möjliggöra en snabbare tillväxt. Syftet är att optimera leveransen på den snabbt växande e-handelsmarknaden.

ATTRAKTIV ARBETSPLATS

När employerbrandingföretaget Universum genomför sin årliga undersökning av Sveriges mest populära arbetsgivare bland it-studenter kommer Knowit än en

gång högt upp i listan. Knowit är ett av de mest populära konsultbolagen bland it-studenterna.

Knowit har över 20.000 följare på LinkedIn som ett resultat på en medveten satsning på sociala medier för att stärka arbetsgivarmärket.

Knowit Solutions testkonferens, Testit 2017, hölls i Malmö i september för fjärde året i rad. Intresset var mycket stort för årets arrangemang. Evenemanget var fulltecknat och lockad över 100 deltagare. Temat i år var »Test automation and Creative testing«.

KONCERNEN

Fortsatt god utveckling

Nettoomsättning och resultat

JANUARI – SEPTEMBER

Nettoomsättningen ökade till 1 952,3 (1 729,2) MSEK, en ökning med 12,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige ökade nettoomsättningen till 1 160,5 (1 087,1) MSEK, i Norge till 640,7 (523,1) MSEK och i Finland till 102,3 (79,5) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 1 054 (996) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 187,1 (130,6) MSEK, en ökning med 43,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige ökade EBITA till 131,9 (112,0) MSEK, i Norge till 72,4 (49,7) MSEK och i Finland till 8,6 (6,1) MSEK.

EBITA-marginalen ökade till 9,6 (7,6) procent.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -4,1 (-9,1) MSEK.

Resultat efter finansiella poster ökade till 174,2 (121,0) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -8,8 (-0,5) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för räntor avseende banklån och leasing samt

kostnad för syntetiska optioner.

Resultat efter skatt ökade till 136,3 (94,6) MSEK. Periodens skatt uppgick till -37,9 (-26,4) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat ökade till 5,3 (4,6) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 6,90 (4,83) SEK.

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättningen ökade till 577,6 (499,9) MSEK, en ökning med 15,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige ökade nettoomsättningen till 333,5 (300,9) MSEK, i Norge till 195,7 (163,9) MSEK och i Finland till 32,4 (22,2) MSEK. Omsättningen per anställd uppgick till 311 (290) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 50,1 (36,9) MSEK, en ökning med 35,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. I Sverige uppgick EBITA till 26,6 (33,0) MSEK, Norge ökade till 23,3 (18,8) MSEK och i Finland till 2,6 (1,4) MSEK.

EBITA-marginalen ökade till 8,7 (7,4) procent.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -1,3 (-2,7) MSEK.

Resultat efter finansiella poster ökade till 46,6 (34,1) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -2,2

(-0,1) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för räntor avseende banklån och leasing samt kostnad för syntetiska optioner.

Resultat efter skatt ökade till 35,0 (25,4) MSEK. Periodens skatt uppgick till -11,6 (-8,7) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat ökade till 1,8 (1,6) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 1,74 (1,26) SEK.

Segment

JANUARI – SEPTEMBER

Koncernens verksamhet är organiserad så att koncernledningen primärt följer tre affärsområden, Experience, Insight och Solutions.

Nettoomsättningen för segment Experience ökade till 463,0 (381,8) MSEK, segment Insight ökade till 254,0 (230,4) MSEK och segment Solutions ökade till 1 343,8 (1 226,1) MSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för segment Experience ökade till 45,3 (21,4) MSEK, segment Insight uppgick till 27,5 (30,4) MSEK och segment Solutions ökade till 155,4 (122,1) MSEK.

KONCERNEN FORTS.

EBITA-marginalen för segment Experience ökade till 9,8 (5,6) procent, segment Insight uppgick till 10,8 (13,2) procent och segment Solutions ökade till 11,6 (10,0) procent.

Moderbolagsresultat och koncernjusteringar ingår inte i segmentsrapporteringen.

Kassaflöde och finansiell ställning

JANUARI – SEPTEMBER

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 36,3 (90,5) MSEK, framförallt påverkat av ökade kundfordringar och kortfristiga skulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -27,0 (-25,7) MSEK. Erlagda tilläggsköpeskillingar avseende tidigare års gjorda förvärv uppgick till -16,3 (-25,9) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -43,9 (-60,7) MSEK, påverkat av utdelning till aktieägare i Knowit AB och till

minoriteter i koncernbolag samt av amorteringar av banklån.

Totala kassaflödet uppgick till -34,6 (4,1) MSEK.

Likvida medel per 30 september 2017 uppgick till 10,9 (11,3) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 905,2 (921,0) MSEK, varav goodwill 896,4 (908,7) MSEK och övriga immateriella tillgångar 8,8 (12,3) MSEK.

Det egna kapitalet ökade till 891,5 (813,2) MSEK.

Totalt uppgick räntebärande skulder per 30 september 2017 till 187,1 (216,8) MSEK, varav långfristiga 81,4 (95,7) MSEK och kortfristiga 105,7 (121,1) MSEK. Lån i bank uppgick till 26,7 (45,0) MSEK, utnyttjad checkkredit uppgick till 51,4 (69,6) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 170,0 (170,0) MSEK, finansiell leasing uppgick till 26,7 (26,1) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar och synetiska optioner i dotterbolag uppgick till 82,3 (76,1) MSEK.

Soliditeten ökade till 53,2 (51,8) procent per 30 september 2017.

AKTIEN

I maj emitterades, enligt årsstämans beslut om kvittningsemission 164 879 aktier med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt. Den genomförda emissionen är riktad till säljarna av aktierna i Knowit Data-ess AS, Norge, såsom betalning för del av förvärv av bolaget, förvärv av minoritetsandelar i Knowit Quality Management Oslo AS och Knowit eCommerce AB.

Utestående aktier i Knowit AB var före nyemissionen totalt 18 914 124 och efter emission totalt 19 079 003 aktier.

Medarbetare

Den 30 september 2017 var 2 039 (1 855) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2017 ökat med 172 personer. Medelantalet medarbetare under perioden ökade till 1 852 (1 736). Medeltalet anställda i Sverige ökade till 1 178 (1 125), i Norge till 521 (471) och i Finland till 100 (89). 

MODERBOLAGET

Resultat och finansiell ställning

JANUARI – SEPTEMBER

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -34,1 (-36,6) MSEK. Finansiellt netto ökade till 12,2 (-3,3) MSEK, främst påverkat av utdelning från dotterbolag och räntekostnader avseende banklån. Resultatet efter finansiellt netto uppgick till -21,9 (-39,9) MSEK.

Det egna kapitalet per den 30 september 2017 uppgick till 300,2 (299,8) MSEK. Obeskattade reserver, framförallt periodiseringsfonder, uppgick till 60,3 (56,1) MSEK. 

Valberedningen utsedd

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman den 25 april 2017 ska valberedningen inför årsstämman 2018 bestå av en representant för var och en av de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna den 30 september 2017 samt styrelsens ordförande, som ska kalla valberedningen till dess första sammanträde.

Valberedningen inför årsstämman 2018 utgörs av: Lennart Francke, Swedbank Robur fonder, Malin Björkmo, SHB fonder, Jan Särllvik, Nordea Funds och Mats Olsson, styrelseordförande och sammankallande.

Valberedningens uppgift är att vid årsstämman 2018 lägga fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisorer, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförfarande. Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till valberedning@knowit.se.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma äger rum onsdagen den 26 april, 2018, 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 fastprisuppdag. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Not 2 i Knowits årsredovisning 2016, sidorna 67-68. 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 2017, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2016, se Not 1 och 2, sid 60-68. Koncernen arbetar med att kartlägga effekten av IFRS 15 och förväntar sig i nuläget inte några väsentliga effekter på företagets finansiella rapporter.

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.

Alternativa nyckeltal

I denna delårsrapport så använder vi nedan alternativa nyckeltal då vi anser att de är relevanta vid uppföljning av våra långsiktiga finansiella mål och för att ge en rättvisande bild av Knowits resultat och finansiella ställning. Styrelsen har bland annat fastställt att EBITA resultatet ska överstiga nettoskulden, att EBITA-marginalen ska vara högre än 10 procent i genomsnitt under en femårsperiod samt att eget kapital ska vara högre än de immateriella tillgångarna. Vi följer även sysselsatt kapital då det utgör en

viktig del i rörelsekapitalbindningen.

För mer information om våra långsiktiga finansiella mål och ytterligare definitioner av nyckeltal se årsredovisningen för 2016 sid 11 och sid 87.

EBITA-resultat Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) i förhållande till periodens nettoomsättning.

Nettoskuld Räntebärande skulder minus finansiella räntebärande tillgångar.

Genomsnittligt eget kapital Genomsnittet av periodens ingående eget kapital och periodens utgående eget kapital.

Avkastning på eget kapital Resultat efter full skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive minoritetsandelar.

Sysselsatt kapital Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder och avsättningar.

Avkastning på sysselsatt kapital Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Framåtriktad information

Framåtriktad information i denna rapport baseras på Knowitledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten.

Även om Knowitledningen 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 Knowitkoncernens tjänster och mer generella ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska

ÖVRIG INFORMATION FORTS.

åtgärder och variationer i valutakurser. Knowit åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

Kommande informationstillfällen

7 februari 2018 kl. 08.30
bokslutskommuniké 2017
26 april 2018 kl. 13.00
delårsrapport Q1
26 april 2018 kl. 16.00
årsstämma
16 juli 2018 kl. 13.00
delårsrapport Q2
23 oktober 2018 kl. 14.00
delårsrapport Q3
7 februari 2019 kl. 08.30
bokslutskommuniké 2018

Stockholm den 25 oktober 2017

Per Wallentin
Verkställande direktör

Adress och kontaktuppgifter

Knowit AB, (org.nr. 556391-0354)
Box 3383, 103 68 Stockholm
Besöksadress Klarabergsgatan 60
Tel 08-700 66 00, Fax 08-700 66 10
knowit.se.

FÖR MER INFORMATION

Per Wallentin, koncernchef och vd,
Knowit AB (publ), 08-700 66 00,
eller
Patrik Syrén, IRO, 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)

Knowit är ett konsultbolag som, inom den allt snabbare digitaliseringen, skapar unika kundvärden genom att erbjuda gränsöverskridande leveranser från tre affärsområden, Experience, Insight och Solutions. Det är förmågan att kombinera kompetenser inom it, design och kommunikation samt management-konsulting 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 2 000 medarbetare representerade på 14 orter i Sverige och på fem i Norge samt en vardera i Danmark, Estland, Finland, och Tyskland. Knowit AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm. För mer information om Knowit, besök gärna knowit.se.

Revisorns granskningsrapport

Knowit AB (publ), org.nr 556391-0354

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Knowit AB-koncernen per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements

ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Anna-Clara af Ekenstam
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Mats Grönberg
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet

MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning	577,6	499,9	1 952,3	1 729,2	2 426,2
Rörelsens kostnader	-524,7	-459,9	-1 756,4	-1 588,8	-2 202,8
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2,8	-3,1	-8,8	-9,8	-11,8
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	50,1	36,9	187,1	130,6	211,6
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-1,3	-2,7	-4,1	-9,1	-10,5
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	48,8	34,2	183,0	121,5	201,1
Finansiella intäkter	0,2	1,6	0,5	3,0	2,5
Finansiella kostnader	-2,4	-1,7	-9,3	-3,5	-11,8
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	46,6	34,1	174,2	121,0	191,8
Skatt	-11,6	-8,7	-37,9	-26,4	-47,3
RESULTAT	35,0	25,4	136,3	94,6	144,5
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	33,2	23,8	131,0	90,0	138,4
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,8	1,6	5,3	4,6	6,1
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,74	1,26	6,90	4,83	7,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,74	1,26	6,90	4,83	7,39
Rapport över totalresultat					
Resultat	35,0	25,4	136,3	94,6	144,5
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Säkring av nettoinvestering	-0,1	-0,9	0,4	-1,9	-1,8
Skatteeffekt säkring av nettoinvestering	0,0	0,1	-0,1	0,4	0,4
Valutakursdifferenser	2,4	21,0	-10,4	43,9	42,2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT	37,3	45,6	126,2	137,0	185,3
Summa totalresultat					
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	35,5	44,0	120,9	132,4	179,2
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1,8	1,6	5,3	4,6	6,1

Koncernens balansräkning

MSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	905,2	921,0	915,7
Materiella anläggningstillgångar	46,5	40,5	42,3
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	5,5	5,6
Uppskjuten skattefordran	5,8	6,9	5,7
Kortfristiga fordringar	703,0	584,8	597,5
Likvida medel	10,9	11,3	44,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 675,5	1 570,0	1 611,6
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	19,1	18,9	18,9
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	492,7	512,7	509,9
Upparbetade vinster inkl. totalresultat	369,8	273,7	306,2
EGET KAPITAL HÄRFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE	881,6	805,3	835,0
Innehav utan bestämmande inflytande	9,9	7,9	9,3
SUMMA EGET KAPITAL	891,5	813,2	844,3
Långfristiga avsättningar	33,5	32,5	34,8
Räntebärande långfristiga skulder	81,4	95,7	101,1
Räntebärande kortfristiga skulder	105,7	121,1	62,7
Övriga kortfristiga skulder	563,4	507,5	568,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 675,5	1 570,0	1 611,6

Nyckeltal

	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Medeltal anställda	1 857	1 722	1 852	1 736	1 737
Nettoomsättning per medeltal anställd, KSEK	311	290	1 054	996	1 397
Resultat efter finansnetto per medeltal anställd, KSEK	25	20	94	70	110
Avkastning på totalt kapital %	3,0	2,3	11,2	8,2	13,2
Avkastning på eget kapital %	4,0	3,2	15,7	12,1	18,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	4,7	3,5	17,6	12,4	20,5
EBITA-marginal %	8,7	7,4	9,6	7,6	8,7
Soliditet %	53,2	51,8	53,2	51,8	52,4

Data per aktie

	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Resultat per aktie, SEK					
Före utspädning	1,74	1,26	6,90	4,83	7,39
Efter utspädning	1,74	1,26	6,90	4,83	7,39
Eget kapital per aktie, SEK					
Före utspädning	46,21	42,58	46,21	42,58	44,15
Efter utspädning	46,21	42,58	46,21	42,58	44,15
Genomsnittligt antal aktier, tusental					
Före utspädning	19 079	18 914	18 998	18 650	18 716
Efter utspädning	19 079	18 914	18 998	18 650	18 716
Antal aktier per balansdag, tusental					
Före utspädning	19 079	18 914	19 079	18 914	18 914
Efter utspädning	19 079	18 914	19 079	18 914	18 914

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	39,9	16,1	145,0	101,1	175,7
Förändring av rörelsekapitalet	-101,7	-0,8	-108,7	-10,6	17,4
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-61,8	15,3	36,3	90,5	193,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,2	-0,9	-27,0	-25,7	-29,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	47,3	-11,6	-43,9	-60,7	-135,1
PERIODENS KASSAFLÖDE	-18,7	2,8	-34,6	4,1	29,0
Likvida medel vid periodens början	29,1	8,7	44,8	6,7	6,7
Kursdifferenser i likvida medel	0,5	-0,2	0,7	0,5	9,1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	10,9	11,3	10,9	11,3	44,8

Koncernens förändring av eget kapital

MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Belopp vid periodens ingång	865,8	778,9	844,3	752,2	752,2
Valutakursdifferenser	2,4	21,0	-10,4	43,9	42,2
Valutasäkringsredovisning	-0,1	-0,9	0,4	-1,9	-1,8
Skatteeffekt valutasäkring	0,0	0,1	-0,1	0,4	0,4
Periodens resultat	35,0	25,4	136,3	94,6	144,5
PERIODENS TOTALRESULTAT	37,3	45,6	126,2	137,0	185,3
SUMMA FÖRE TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE	903,1	824,5	970,5	889,2	937,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-11,1	-	-11,1	-11,3
Ändrad avsättning förvärv av andelar utan bestämmande inflytande	-11,6	-0,2	-18,3	-23,7	-40,7
Lämnad utdelning	-	-	-82,8	-72,1	-72,1
Nyemission vid förvärv av andelar utan bestämmande inflytande	-	-	22,1	30,9	30,9
BELOPP VID PERIODENS UTGÅNG	891,5	813,2	891,5	813,2	844,3

Koncernens finansiella tillgångar och skulder

2017-09-30 MSEK	Låne- och kundfordringar	Verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4,1	4,1
Andra långfristiga fordringar	1,2	1,2
Kundfordringar och andra fordringar	621,6	621,6
Likvida medel	10,9	10,9
SUMMA	637,8	637,8
2017-09-30 MSEK	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde
Skulder i balansräkningen		
Räntebärande skulder	187,1	187,1
Leverantörsskulder	98,2	98,2
Övriga skulder	176,7	176,7
SUMMA	462,0	462,0

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.

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning	58,9	58,7	192,2	205,4	289,1
Aktiverat arbete för egen räkning	2,3	–	2,3	–	–
Rörelsens kostnader	-70,4	-70,0	-227,7	-241,1	-336,7
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-0,9	-0,9	-1,2
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)	-9,5	-11,6	-34,1	-36,6	-48,8
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	–	0,0	–	0,0	0,0
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-9,5	-11,6	-34,1	-36,6	-48,8
Finansiellt netto	2,7	0,1	12,2	-3,3	97,6
RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO	-6,8	-11,5	-21,9	-39,9	48,8
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	-4,2
Inkomstskatter	–	–	–	–	-13,3
RESULTAT / TOTALRESULTAT	-6,8	-11,5	-21,9	-39,9	31,3

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Imateriella anläggningstillgångar	2,3	0,0	–
Materiella anläggningstillgångar	4,6	5,4	5,1
Finansiella anläggningstillgångar	804,1	855,0	797,3
Omsättningstillgångar	98,1	106,3	90,4
Likvida medel	0,0	0,0	34,6
SUMMA TILLGÅNGAR	909,1	966,7	927,4
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	19,1	18,9	18,9
Reservfond	68,0	68,0	68,0
Fond för utvecklingskostnader	2,3	–	–
Fritt eget kapital inkl årets resultat	210,8	212,9	284,0
SUMMA EGET KAPITAL	300,2	299,8	370,9
Obeskattade reserver	60,3	56,1	60,3
Räntebärande långfristiga skulder	14,6	29,3	25,6
Långfristiga avsättningar	0,3	0,3	0,3
Räntebärande kortfristiga skulder	63,5	85,3	14,5
Övriga kortfristiga skulder	470,2	495,9	455,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	909,1	966,7	927,4

Segmentsrapportering

2017 juli – september MSEK	Experience	Insight	Solutions	Moderbolag / koncernjust.	Total
Extern nettoomsättning	121,7	65,1	390,8	–	577,6
Nettoomsättning mellan segment	15,5	6,9	8,8	-31,2	–
NETTOOMSÄTTNING	137,2	72,0	399,6	-31,2	577,6
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	12,7	5,0	45,0	-12,6	50,1
Avskrivningar av immateriella tillgångar	0,0	–	-1,3	–	-1,3
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	12,7	5,0	43,7	-12,6	48,8
Resultat efter finansiella poster					46,6
PERIODENS RESULTAT					35,0
EBITA-marginal i %	9,3	6,9	11,3		8,7
Medeltal anställda	467	224	1 155	11	1 857

2017 januari – september MSEK	Experience	Insight	Solutions	Moderbolag / koncernjust.	Total
Extern nettoomsättning	410,9	227,9	1 313,5	–	1 952,3
Nettoomsättning mellan segment	52,1	26,1	30,3	-108,5	–
NETTOOMSÄTTNING	463,0	254,0	1 343,8	-108,5	1 952,3
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	45,3	27,5	155,4	-41,1	187,1
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-0,1	–	-4,0	–	-4,1
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	45,2	27,5	151,4	-41,1	183,0
Resultat efter finansiella poster					174,2
PERIODENS RESULTAT					136,3
EBITA-marginal i %	9,8	10,8	11,6		9,6
Medeltal anställda	463	222	1 156	11	1 852
Immateriella anläggningstillgångar	201,2	60,1	641,6	2,3	905,2

Segmentsrapportering forts.

2016 juli – september MSEK	Experience	Insight	Solutions	Moderbolag / koncernjust.	Total
Extern nettoomsättning	98,2	50,9	350,8	–	499,9
Nettoomsättning mellan segment	12,2	12,0	5,3	-29,5	–
NETTOOMSÄTTNING	110,4	62,9	356,1	-29,5	499,9
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	6,7	6,5	36,4	-12,7	36,9
Avskrivningar av immateriella tillgångar	0,0	–	-2,7	0,0	-2,7
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	6,7	6,5	33,7	-12,7	34,2
Resultat efter finansiella poster					34,1
PERIODENS RESULTAT					25,4
EBITA-marginal i %	6,1	10,3	10,2		7,4
Medeltal anställda	427	199	1 085	11	1 722

2016 januari – september MSEK	Experience	Insight	Solutions	Moderbolag / koncernjust.	Total
Extern nettoomsättning	335,0	199,4	1 194,8	–	1 729,2
Nettoomsättning mellan segment	46,8	31,0	31,3	-109,1	–
NETTOOMSÄTTNING	381,8	230,4	1 226,1	-109,1	1 729,2
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	21,4	30,4	122,1	-43,3	130,6
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-0,2	–	-8,8	-0,1	-9,1
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	21,2	30,4	113,3	-43,4	121,5
Resultat efter finansiella poster					121,0
PERIODENS RESULTAT					94,6
EBITA-marginal i %	5,6	13,2	10,0		7,6
Medeltal anställda	434	199	1 092	11	1 736
Immateriella anläggningstillgångar	203,8	60,9	656,3	0,0	921,0

Koncernens verksamhet är organiserad så att koncernledningen primärt följer upp omsättning, EBITA-resultat samt medeltal anställda för koncernens segment. Förutom immateriella anläggningstillgångar så följer inte koncernledningen upp andra balansposter uppdelat på de olika rörelsesegmenten. Ej fördelade kostnader utgörs av moderbolagets koncerngemensamma kostnader avseende ledning, finans och marknad.