



# DELÅRS RAPPORT

## JANUARI TILL SEPTEMBER

### Stark resultatutveckling och förbättrat kassaflöde

#### JANUARI – SEPTEMBER 2016

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 8,1 PROCENT TILL 1 729,2 (1 599,8) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 12,3 PROCENT TILL 130,6 (116,3) MSEK  
EXKLUSIVE AVYTTRING AV VERKSAMHET FÖREGÅENDE ÅR ÖKADE EBITA MED 38,3 MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 94,6 (61,4) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 4,83 (3,13) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 7,6 (7,3) PROCENT  
EXKLUSIVE AVYTTRING AV VERKSAMHET FÖREGÅENDE ÅR ÖKADE EBITA-MARGINALEN TILL 7,6 (5,8) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN ÖKADE TILL 90,5 (-26,6) MSEK

NY SEGMENTSRAPPORTERING AVSEENDE KNOWITS TRE AFFÄRSOMRÅDEN

#### JULI – SEPTEMBER 2016

NETTOOMSÄTTNINGEN ÖKADE MED 10,1 PROCENT TILL 499,9 (453,9) MSEK

EBITA-RESULTATET ÖKADE MED 47,0 PROCENT TILL 36,9 (25,1) MSEK

RESULTATET EFTER SKATT ÖKADE TILL 25,4 (15,9) MSEK

RESULTAT PER AKTIE ÖKADE TILL 1,26 (0,71) SEK

EBITA-MARGINALEN ÖKADE TILL 7,4 (5,5) PROCENT

KASSAFLÖDET FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN ÖKADE TILL 15,3 (-49,3) 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 25 oktober 2016.*

# Hög effektivitet stärker redan stark utveckling

Vi ser en fortsatt positiv utveckling under det tredje kvartalet. Omsättningen ökar. Resultat och marginal följer med. Marknaden är god såväl i Sverige som i Norge och vi ser en viss förbättring av efterfrågan i Finland, där vi har breddat vår kundmarknad med offentlig sektor.

Det främsta skälet till vårt förbättrade resultat är vår förmåga att vara rätt positionerade i den snabba omställningen mot digitalisering som många av våra kunder genomgår, samtidigt som vi ökat vår effektivitet och resursutnyttjande.

## FOKUSERING PÅ KUNDERNAS AFFÄRER

Jag är väldigt nöjd med affärsområdet Insight där vi under de senaste åren investerat för tillväxt och nu visar en stark utveckling med ökad omsättning och god marginal. Vi ser en stor efterfrågan på managementkonsulter som förstår den snabba tekniska utvecklingen i kombination med kreativt nytänkande. Nästa steg blir att öka tillväxten inom området, med bibehållen marginal.

Inom affärsområdet Solutions som är vår kärnverksamhet inom it-konsulting har vi en stark efterfrågan vilket lett till ökad debitering. Vi kan mycket om kundens verksamhet vilket gör att vi bidrar till högt affärsvärde i våra kundprojekt. Vi har jobbat hårt med att bli mer effektiva i såväl försäljning som leverans.

Inom vårt tredje affärsområde Experience behöver vi förbättra våra marginaler. Vi har effektiviserat mindre lönsamma verksamheter i Jönköping och Stavanger samtidigt som vi fusionerat sju bolag till två i Norge. Detta tar självklart kraft och energi.

Arbetet har gått enligt plan och jag ser redan att vi har mer energi och större fokus på att utveckla våra kunder.

## HÖG POTENTIAL FÖR MEDARBETARTILLVÄXT

Knowit växer genom att vi tillsammans med våra skickliga medarbetare utvecklar nya erbjudanden på en snabb och föränderlig marknad. Vår profil som entreprenöriella, snabba och decentraliserade attraherar medarbetare som gillar att ta egna initiativ och att tillsammans med våra kunder hitta nya lösningar.

I den senaste undersökningen från Universum ligger vi fortsatt bland de främsta konsultbolagen när it-studenter rankar sin idealarbetsgivare.

## DIGITALISERINGEN GÖR LIVET LÄTTARE

Digitaliseringen ökar runt omkring oss hela tiden och skapar nya värden till våra kunders verksamhet. Ett område där vi nu har flera initiativ på gång är robotisering av tjänsteproduktion, ett spännande område som i grunden kommer förändra flera av våra kunders verksamheter.

Inom offentlig sektor, där vi har en mycket stark position, bidrar digitaliseringen till stora samhällsvinster och nytta för oss som medborgare genom att skapa en effektivare administration och kortare handläggningstider. Jag är stolt över att vårt arbete bidrar till ett bättre samhälle, ett enklare liv för oss som enskilda och effektivare myndighetskontakter för företag.

## RÄTT POSITION FÖR FORTSATT FRAMGÅNG

Vi är väl positionerade mot företag och myndigheter som har digitalisering högt upp på sin agenda. För att lyckas i den snabba omvälvningen krävs öppenhet och mod att utmana invanda mönster. Genom att vi besitter hög kompetens inom teknik och affärer samt finns nära våra kunder geografiskt och kulturellt skapar vi unika värden för våra kunder, medarbetare och aktieägare.

Per Wallentin,  
verkställande direktör och koncernchef

# Viktiga händelser under delårsperioden

---

Knowit får norska **BI-PRISET FÖR BÄSTA INNOVATION** 2015.

---

Knowit har utsetts till **»SPECIALIZED PARTNER OF THE YEAR«** av Oracle i Norge.

---

Knowit är ett av de **MEST POPULÄRA KONSULTBOLAGET** bland svenska it-studenter enligt Universum.

---

Säkerhetsföretaget **FLEXIM** har valt Knowit till leverantör av progressiva kvalitetssäkringsmetoder.

---

**VAGABOND** har valt Knowit som partner för vidareutveckling av sin e-handelslösning.

---

Knowit vann **»BEST PRODUCT/SERVICE – ENTERPRISE«** och **»MOST DISRUPTIVE OF THE YEAR«** på Gulltaggen 2016, Norges största event inom digital marknadsföring.

---

**LKAB** har valt Knowit som partner för utveckling av ny webbplats.

---

**MARKET ART FAIR** vände sig till Knowit för att utveckla sin webbplats.

---

Knowit har tillsammans med **TELENOR SVERIGE** utvecklat deras nya webbsajt, telenor.se.

---

I maj månad släppte Knowit och **SLL** en ny version av den mobila biljettlösningen SL biljetter.

---

**KNOWIT I TOPP FEM** avseende leverans kvalitet bland it-bolag i Sverige

---

Knowit bistår **IMMUNOVIA** med expertis inom säkerhetsarkitektur och design av molntjänster.

---

I Universums nordiska undersökning av **ATTRAKTIVASTE ARBETSGIVARE** bland nordiska it-studenter placerar sig Knowit högst av de nordiska bolagen.

---

Knowits lösning för norska TV 2 Livesenter fick pris i tävlingen **»BEST OF SCANDINAVIAN NEWS DESIGN 2016«**.

---

I Finland har **KNOWIT SKAPAT KIDDO**, en designutbildning för barn i åldrarna mellan 8-11 år.

---

När Norges invånare uppger vilka appar de inte kan leva utan hamnar Knowit utvecklade rese- och biljettappen Ruter på **TIO I TOPPLISTAN**.

---

Knowit utsågs till SAS Institutes första **NORDIC GOLD PARTNER**.

---

Vasamuseets sajt, utvecklad av Knowit, nominerades till **ÅRETS INFORMATIONSSAJT**.

---

En av Knowits styrelseledamöter, Eva Elmstedt, tilldelades priset **WOMEN'S BOARD AWARD**.

---

Knowit vann uppdraget **STADSBYGG** i Norge, en nationell databas för fastigheter.

---

# Stark marknad i Sverige och Norge

Knowit verkar på en marknad i snabb utveckling med nya inköpsmönster, en förändrad konkurrenssituation och en ökad teknikmognad. Den huvudsakliga geografiska marknaden är Norden, kompletterad med verksamhet i Estland och Tyskland.

Knowit skapar inom den allt snabbare digitaliseringen kundvärden genom att erbjuda gränsöverskridande leveranser från tre affärsområden, Experience, Insight och Solutions. Det är förmågan att kombinera kompetenser inom design och kommunikation, management-konsulting 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 inom de kundbranscher och erbjudanden där Knowit är verksam. I Finland har en svag förbättring av efterfrågan märkts, även om med fortsatt låga priser och hård konkurrens.

## 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.

För Hiab, världens ledande leverantör av lastkranlösningar, har Knowit byggt en e-handelslösning för reservdelar. På längre sikt kommer den också att omfatta tjänster som Hiab erbjuder. E-handelslösningen är helt responsiv och fungerar lika bra på mobiltelefoner, läsplattor som traditionella datorer.

Knowit har bistått Næringslivets Hovedorganisasjon, (NHO), i den första fasen av organisationens digitaliseringsprocess. Uppdraget har varit att utveckla en säker och skalbar plattform för NHO:s gemensamma digitala tjänster. En självbetjäningssystem gör det möjligt för de över 13 000 medlemsorganisationerna att ta del av medlemsinformation och använda organisationens digitala resurser.

Fler kunder inom affärsområdet Experience är: Bankaxept, Landshypotek Bank, Odin Forvaltning och Sparebanken Vest inom »Bank och Finans«; Cloetta Norge, Fjord Tours, Jula och Nilson Group inom »Handel«; Ahlstrom, Cargotec, Norsk Hydro och Valmet inom »Industri«; Avinor, Innovasjon Norge, Miljødirektoratet, Vinnova, och Sida inom »Offentlig Sektor«.

## 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 skraddarsydd 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 affärs-trender, förmågan att kombinera nya affärer och arbetssätt med ny teknologi, samt att våra expertteam klarar av att implementera och skapa verkliga värden hos kund.

Under kvartalet har Knowit bland annat vunnit två större uppdrag, dels inom »Bank och Finans« och dels inom »Industri«, för att införa storskalig agil affärsutveckling. Syftet är i bägge fallen att förändra organisation och styrmodeller för att öka utvecklingshastigheten av kundernas produkter.

Kunder som kan nämnas inom affärsområdet Insight är: Folksam och Santander inom »Bank och Finans«; AB Volvo, Saab, Scania och Volvo Cars inom »Industri«; Polismyndigheten, Sveriges Radio, Umeå Energi och Östgötatrafiken inom »Offentlig Sektor«.

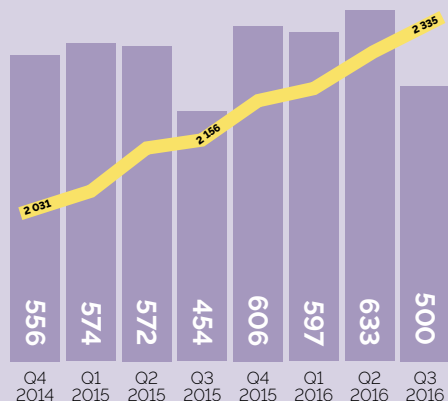
## SOLUTIONS

Inom affärsområdet Solutions arbetar våra 1 100 konsulter i utvecklingsprojekt med höga krav på spårbarhet, prestanda och tillgänglighet.

Systemutveckling är kärnan i vår 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 outsourcing-lösningarna. Även andelen mobil-tjänster 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 informations-säkerhet.

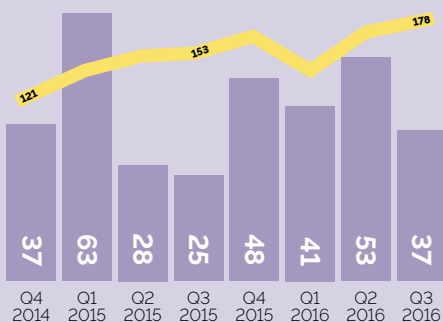
Tillsammans med Vestas har Knowit skapat en mobil lösning för att öka säkerheten och minska administrationen för de som bygger

## MARKNAD OCH VERKSAMHET FORTSÄTTNING



### NETTOOMSÄTTNING, MSEK

■ Kvartalsvis data  
■ Rullande 12 månader



### EBITA, MSEK

■ Kvartalsvis data  
■ Rullande 12 månader

och underhåller vindkraftverk. Systemet som använder smarta telefoner (iOS, Android och Windows Phone) för automatisk rapportering av vem som är på arbetsplatsen och att automatiskt logga arbetstiden.

NDLA (Nasjonal Digital Læringsarena) är ett fylkeskommunalt samarbete som syftar till att erbjuda fritt tillgängliga digitala läromedel för gymnasieskolan. Knowit har utvärderat den befintliga lösningen, gett råd om val av teknik och implementerat en öppen molnlösning. Den nya lösningen minskar kostnaderna för traditionella läromedel och ger eleverna i gymnasieskolan tillgång till nya digitala läromedel som video, presentationer, grafik och spel som komplement till digitala böcker och uppslagsverk.

Statskontoret i Finland digitaliserar sina tjänster, med fokus på kvalitet, och har valt Knowit som sin partner för test och kvalitetssäkring under 2016-2019.

Andra kunder för affärsområdet är: Etera Mutual Pension Insurance

Company och TopDanmark inom »Bank och Finans«; ICA inom »Handel«; Assa Abloy och Kone inom »Industri«; Finnish Centre for Pensions, Finnish State Treasury, Oslo Kommune och Trafikförvaltningen Stockholms Läns Landsting inom »Offentlig Sektor«.

## Kunder per bransch

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. Knowit skapar kundvärden genom att erbjuda gränsöverskridande leveranser från bolagets alla erbjudandeområden.

## UTVECKLING AV KONCERNEN

# Effektivisering enligt plan

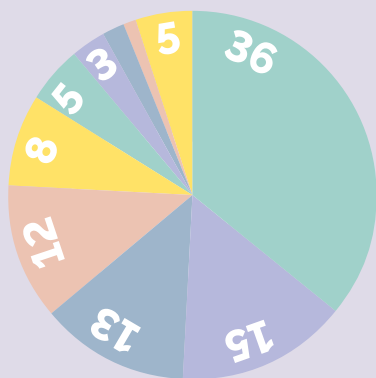
Genom Knowits koncernstruktur med tre affärsområden där de operativa dotterbolagen samarbetar oavsett geografisk hemvist finns det utrymme för satsningar inom delar av koncernen, samtidigt med effektivisering inom andra.

Den effektiviseringen av Knowit Jönköping som tidigare rapporterats om har genomförts enligt plan

och samarbetet med Experiencebolaget i Linköping är etablerat.

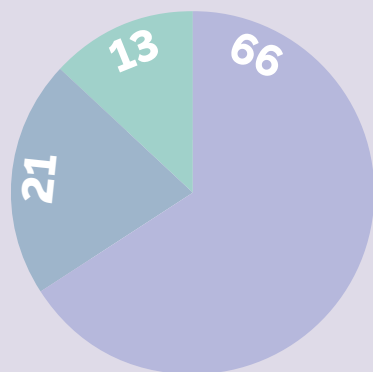
Knowits strategi för expansion och ökad tillväxt är främst att utveckla befintlig verksamhet, därefter att rekrytera och att etablera bolag samt förvärva. Viktigt är att de personer vi rekryterar, de bolag vi startar eller förvärvar delar den kultur som präglar Knowit.

# Webbsajt nominerad till Publishingpriset



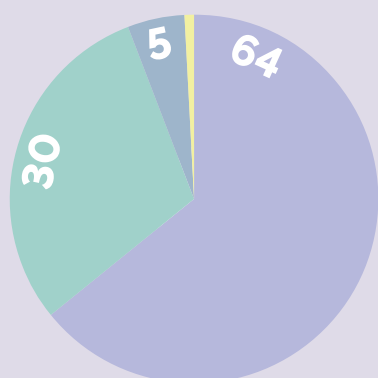
## OMSÄTTNING PER BRANSCH JANUARI – SEPTEMBER 2016

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Offentlig sektor            | 36% (34) |
| Handel och tjänsteföretag   | 15% (17) |
| Industri                    | 13% (11) |
| Bank, finans och försäkring | 12% (13) |
| Teleoperatörer              | 8% (8)   |
| Energi                      | 5% (5)   |
| Teleindustri                | 3% (3)   |
| Media, utbildning och spel  | 2% (2)   |
| Läkemedel                   | 1% (2)   |
| Övrigt                      | 5% (5)   |



## OMSÄTTNING PER SEGMENT JANUARI – SEPTEMBER 2016

|            |          |
|------------|----------|
| Solutions  | 66% (66) |
| Experience | 21% (23) |
| Insight    | 13% (11) |



## OMSÄTTNING PER LAND JANUARI – SEPTEMBER 2016

|         |          |
|---------|----------|
| Sverige | 64% (64) |
| Norge   | 30% (31) |
| Finland | 5% (4)   |
| Övriga  | 1% (1)   |

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 omfattande kunskaps- och referensbank från en mängd olika branscher – bank och finans, handel, industri, läkemedel, offentlig sektor och telekom.

Vasamuseets sajt, utvecklad av Knowit Experience, har nominerats till Publishingpriset inom kategorin »årets informationsajt«. Webbplatsen är en viktig kanal för Vasamuseet att nå nya besökare och att bli tillgängligt för alla. Publishingpriset är årlig jurybedömd tävling för filmer, webbplatser, tidningar, tidskrifter, böcker och andra trycksaker.

SAS Institute och Knowit stärker sitt samarbete när Knowit utses till SAS Institutes första Nordic Gold Partner. Satsningen gör att vi nu tillsammans kan verka över hela den nordiska regionen. »Knowits samlade kompetens ger våra gemensamma kunder möjlighet att maximera affärsnyttan med SAS programvaror«, säger Einar Halvorsen, Director Alliances & Channel SAS Institute Nordic Region. Knowit är en av SAS Institutes största och mest kompletta partner i Norden med expertis inom samtliga delar av SAS Institutes plattform från installation till avancerad analys.

I employerbrandingföretaget Universums senaste undersökning i serien »Top 100 Most Attractive Employers 2016«, där 12 123 studenter från 30 olika svenska universitet och högskolor rankade sina idealarbetsgivare, placerade sig Knowit bland de populäraste

svenska konsultbolagen bland it-studenterna. Knowit har under en längre tid varit ett av de absolut populäraste arbetsgivarmärkena i Universums undersökningar.

Intelligentbusiness.se är en sajt med innehåll om karriär, nyskapande teknik och utvecklande affärer inom områdena analys, big data och business intelligence.

Bakom sajten står Knowit Decision – en gruppering inom Knowit Solutions som hjälper sina kunder att mer effektivt använda den egna organisationens information för att få fram bättre beslutsunderlag, planera och följa upp verksamheten. Att skapa intelligenta affärer helt enkelt.

Det primära syftet med initiativet Intelligent business är Employer branding, det vill säga att skapa intresse för att jobba som konsult på Knowit och att generera konkreta jobbansökningar.

Varje artikel på sajten länkas till en landningssida med aktuella jobb på knowit.se.

Under sommaren arrangerade Knowit sommarskola i Oslo för 62 barn och ungdomar. Deltagande var medarbetares barn och deras vänner. Det fanns kurser för kodning, design och foto under den veckolånga skolan. Utöver att bidra till ökat engagemang för teknik och användarupplevelser bland unga så var det ett uppskattat inslag bland medarbetarna att få hjälp med sommaraktiviteter för barnen. Ett härligt energitillskott på kontoret blev det också. Händelsen uppmärksammades med ett inslag i nyheterna på NRK.

# Ökad omsättning och resultat

## NETTO-OMSÄTTNING OCH RESULTAT

### JANUARI – SEPTEMBER

Nettoomsättningen ökade till 1 729,2 (1 599,8) MSEK, en ökning med 8,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade i Sverige till 1 087,1 (1 031,7) MSEK, i Norge till 523,1 (498,6) MSEK och i Finland till 79,5 (63,2) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 996 (903) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 130,6 (116,3) MSEK, föregående år har påverkats positivt med 24,0 MSEK tack vare avyttring av Knowit Services-bolagen i Norge och i Sverige. Exklusive avyttringen föregående år ökade EBITA med 38,3 MSEK. I Sverige ökade EBITA till 112,0 (88,2) MSEK, i Norge till 49,7 (40,4) MSEK, ej medräknat avyttringen av Knowit Services-bolagen föregående år och i Finland ökade EBITA till 6,1 (3,2) MSEK.

EBITA-marginalen ökade till 7,6 (7,3) procent, exklusive avyttringarna föregående år ökade EBITA-marginalen till 7,6 (5,8) procent.

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till -9,1 (-12,4) MSEK. Föregående år gjordes en nedskrivning av goodwill i samband med avyttring av Knowit Services-bolagen vilken uppgick till -13,3 MSEK.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 121,0 (79,0) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -0,5 (-11,6) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för räntor avseende banklån och leasing samt kostnad för syntetiska optioner, vilka är lägre än föregående år.

Resultat efter skatt uppgick till 94,6 (61,4) MSEK. Periodens skatt uppgick till -26,4 (-17,6) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat ökade till 4,6 (3,8) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 4,83 (3,13) SEK.

### TREDJE KVARTALET

Nettoomsättningen ökade till 499,9 (453,9) MSEK, en ökning med 10,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen ökade i Sverige till 300,9 (292,2) MSEK, i Norge till 163,9 (141,0) MSEK och i Finland till 22,2 (18,8) MSEK. Omsättningen per anställd ökade till 290 (259) KSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) ökade till 36,9 (25,1) MSEK. I Sverige ökade EBITA till 33,0 (21,6) MSEK, i Norge 18,8 (14,2) MSEK och i Finland uppgick EBITA till 1,4 (1,4) MSEK.

EBITA-marginalen ökade till 7,4 (5,5) procent.

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

Resultat efter finansiella poster ökade till 34,1 (19,5) MSEK. Det finansiella nettot uppgick till -0,1 (-2,4) MSEK. Finansnettot har belastats med kostnader för räntor avseende banklån och leasing samt kostnad för syntetiska optioner, vilka är lägre än föregående år.

Resultat efter skatt ökade till 25,4 (15,9) MSEK. Periodens skatt uppgick till -8,7 (-3,6) MSEK. Minoriteternas andel av årets resultat uppgick till 1,6 (2,9) MSEK. Vinsten per aktie ökade till 1,26 (0,71) SEK.

## SEGMENT

### JANUARI – SEPTEMBER

Under 2015 etablerades tre affärsområden inom koncernen, Insight, Experience och Solutions. Som en följd av detta har styrning och uppföljning flyttat fokus från länder till affärsområde, vilket i sin tur leder till förändrad segmentsrapportering.

Från och med januari 2016 utgörs kvartalsrapporteringen av segment utgörs av affärsområden, med jämförelsesiffror för 2015.

Nettoomsättningen för segment Experience uppgick till 381,8 (402,0) MSEK, segment Insight ökade till 230,4 (202,4) MSEK och segment Solutions ökade till 1 226,1 (1 078,7) MSEK.

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) för segment Experience uppgick till 21,4 (30,1) MSEK, segment Insight ökade till 30,4 (21,7) MSEK och segment Solutions ökade till 122,1 (82,0) MSEK.

EBITA-marginalen för segment Experience uppgick till 5,6 (7,5) procent, segment Insight ökade till 13,2 (10,7) procent och segment Solutions ökade till 10,0 (7,6) procent.

Moderbolagets resultat samt föregående års avyttringar ingår inte i segmentsredovisningen.

## KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

### JANUARI – SEPTEMBER

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 90,5 (-26,6) MSEK, påverkat av positiv resultatutveckling samt ökade kundfordringar och kortfristiga skulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -25,7 (10,3) MSEK. Erlagda tilläggsköpskillingar avseende tidigare års gjorda förvärv uppgår till -25,9 (-18,1) MSEK. Avyttringen av Knowit Servicesbolagen har påverkat föregående års kassaflöde från investeringsverksamheten positivt med 41,3 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -60,7 (-61,3) MSEK, påverkat av utdelning till aktieägare i Knowit AB och till

## KONCERNEN FORTSÄTTNING

minoriteter i koncernbolag, upptagande av nya banklån samt utbetalning av syntetiska optioner.

Totala kassaflödet ökade till 4,1 (-77,6) MSEK.

Likvida medel per 30 september 2016 uppgick till 11,3 (14,1) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 921,0 (913,6) MSEK, varav goodwill 908,7 (889,6) MSEK och övriga immateriella tillgångar 12,3 (24,0) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 813,2 (757,5) MSEK, påverkat av utdelning till aktieägare och minoriteter i dotterbolag, förändrad avsättning tilläggsköpeskillingar samt kvittningsemission.

Totalt uppgick räntebärande skulder per 30 september 2016 till 216,8 (288,2) MSEK, varav långfristiga 95,7 (70,6) MSEK och kortfristiga 121,1 (217,6) MSEK. Lån i bank upp-

gick till 45,0 (39,1) MSEK, utnyttjad checkkredit uppgick till 69,6 (149,2) MSEK av beviljade checkkrediter uppgående till 170,0 (200,0) MSEK, finansiell leasing uppgick till 26,1 (23,9) MSEK och skulder avseende framtida köpeskillingar och syntetiska optioner i dotterbolag uppgick till 76,1 (76,0) MSEK.

Soliditeten uppgick till 51,8 (50,2) procent per 30 september 2016.

### AKTIEN

I maj emitterades, enligt årstämans beslut om kvittningsemission 525 092 aktier med avvikelse för aktieägarnas företrädesrätt. Den genomförda emissionen är riktad till säljarna av aktierna i Amende AS, Norge, såsom betalning för del av förvärv av bolaget, förvärv av minoritetsandelar i Knowit Experience Holding AS, Knowit Stavanger AS, Knowit Infra Syd AB och Knowit Infrastructure Göteborg AB, samt lösen av syntetiska optioner

utställda i Knowit Skåne AB. Utestående aktier i Knowit AB var före nyemissionen totalt 18 389 032 och efter emission totalt 18 914 124 aktier.

### MEDARBETARE

Den 30 september 2016 var 1 855 (1 814) personer anställda i koncernen. Antal medarbetare har under 2016 ökat med 53 personer. Medelantalet medarbetare under perioden uppgick till 1 736 (1 772).

## MODERBOLAGET

# Resultat och finansiell ställning

### JANUARI – SEPTEMBER

Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till -36,6 (-39,4) MSEK. Finansiellt netto uppgick till -3,3 (5,4) MSEK, påverkat av omvärdering av lån till dotterbolag samt

övriga räntekostnader avseende banklån. Resultatet efter finansiellt netto uppgick till -39,9 (-34,2) MSEK.

Det egna kapitalet per den 30 september 2016 uppgick till 299,8 (322,3) MSEK, påverkat av utdelning till aktieägare samt kvittningsemission. Obeskattade reserver, framförallt periodiseringsfonder, uppgick till 56,1 (56,7) MSEK.



# Valberedningen till årsstämman utsedd

## VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman den 27 april 2016 ska valberedningen inför årsstämman 2017 bestå av en representant för var och en av de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna den 30 september 2016 samt styrelsens ordförande, som ska kalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningen inför årsstämman 2017 utgörs av: Malin Björkmo, SHB fonder, Lennart Francke, Swedbank Robur fonder, Jan Sarlvik, Nordea Funds och Mats Olsson, styrelseordförande och sammankallande.

Valberedningens uppgift är att vid årsstämman 2017 lägga fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisorer, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförfarande. Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till [valberedning@knowit.se](mailto:valberedning@knowit.se).

## ÅRSSTÄMMA

Årsstämma äger rum onsdagen den 25 april, 2017, 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 Not 2 i Knowits årsredovisning 2015, sidorna 72-73. 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 2016, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2015, se Not 1 och 2, sid 65-73.

## 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 2015 sid 12-13 och sid 90.

### • 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 Knowitledningens 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

## ÖVRIG INFORMATION FORTSÄTTNING

konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser. Knowit åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

## KOMMANDE INFORMATIONENS- TILLFÄLLEN

**9 februari 2017 kl. 08.30**  
bokslutskommuniké 2016  
**25 april 2017 kl. 08.30**  
delårsrapport Q1  
**25 april 2017 kl. 16.00**  
årsstämma  
**17 juli 2017 kl. 08.30**  
delårsrapport Q2  
**26 oktober 2017 kl. 13.00**  
delårsrapport Q3  
**7 februari 2018 kl. 08.30**  
bokslutskommuniké 2017

Stockholm den 25 oktober 2016

Per Wallentin  
Verkställande direktör

## ADRESS- OCH KONTAKT- UPPGIFTER

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, 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)

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 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 Nasdaq Stockholm. För mer information om Knowit, besök gärna knowitgroup.com.

## REVISORS RAPPORT

# Granskningsrapport

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

## INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Knowit AB-koncernen per 30 september 2016 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 revisionsordning 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 2016  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anna-Clara af Ekenstam  
Auktoriserad revisor

# Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet

| MSEK   | jul-sep 2016 | jul-sep 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | jan-dec 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning  | 499,9        | 453,9        | 1 729,2      | 1 599,8      | 2 205,5      |
| Vinst vid försäljning av rörelse   | -            | -            | -            | 24,0         | 24,5         |
| Rörelsens kostnader  | -459,9       | -426,0       | -1 588,8     | -1 498,4     | -2 054,5     |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar                                | -3,1         | -2,8         | -9,8         | -9,1         | -11,6        |
| <b>RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)</b> | <b>36,9</b>  | <b>25,1</b>  | <b>130,6</b> | <b>116,3</b> | <b>163,9</b> |
| Avskrivningar på immateriella tillgångar   | -2,7         | -3,2         | -9,1         | -25,7        | -28,8        |
| <b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>  | <b>34,2</b>  | <b>21,9</b>  | <b>121,5</b> | <b>90,6</b>  | <b>135,1</b> |
| Finansiella intäkter   | 1,6          | 0,1          | 3,0          | 0,8          | 1,1          |
| Finansiella kostnader  | -1,7         | -2,5         | -3,5         | -12,4        | -20,2        |
| <b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>   | <b>34,1</b>  | <b>19,5</b>  | <b>121,0</b> | <b>79,0</b>  | <b>116,0</b> |
| Skatt  | -8,7         | -3,6         | -26,4        | -17,6        | -24,0        |
| <b>RESULTAT</b>  | <b>25,4</b>  | <b>15,9</b>  | <b>94,6</b>  | <b>61,4</b>  | <b>92,0</b>  |
| Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                                | 23,8         | 13,0         | 90,0         | 57,6         | 84,3         |
| Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande                     | 1,6          | 2,9          | 4,6          | 3,8          | 7,7          |
| <b>Resultat per aktie</b>  |              |              |              |              |              |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK  | 1,26         | 0,71         | 4,83         | 3,13         | 4,58         |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK   | 1,26         | 0,71         | 4,83         | 3,13         | 4,58         |
| <b>Rapport över totalresultat</b>  |              |              |              |              |              |
| Resultat   | 25,4         | 15,9         | 94,6         | 61,4         | 92,0         |
| <i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>                       |              |              |              |              |              |
| Säkring av nettoinvestering  | -0,9         | 0,2          | -1,9         | 0,3          | 2,1          |
| Skatteeffekt säkring av nettoinvestering   | 0,1          | 0,0          | 0,4          | 0,0          | -0,5         |
| Valutakursdifferenser  | 21,0         | -13,5        | 43,9         | -16,6        | -29,4        |
| <b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT, NETTO EFTER SKATT</b>                                   | <b>45,6</b>  | <b>2,6</b>   | <b>137,0</b> | <b>45,1</b>  | <b>64,2</b>  |
| <b>Summa totalresultat</b>   |              |              |              |              |              |
| Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare                     | 44,0         | 0,0          | 132,4        | 41,3         | 56,5         |
| Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande          | 1,6          | 2,6          | 4,6          | 3,8          | 7,7          |

# Koncernens balansräkning

| MSEK   | 2016-09-30     | 2015-09-30     | 2015-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>  |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar                           | 921,0          | 913,6          | 898,5          |
| Materiella anläggningstillgångar                             | 40,5           | 41,0           | 43,4           |
| Finansiella anläggningstillgångar                            | 5,5            | 0,3            | 1,8            |
| Uppskjuten skattefordran                                     | 6,9            | 5,7            | 7,6            |
| Kortfristiga fordringar                                      | 584,8          | 532,9          | 517,3          |
| Likvida medel  | 11,3           | 14,1           | 6,7            |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                      | <b>1 570,0</b> | <b>1 507,6</b> | <b>1 475,3</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                              |                |                |                |
| Aktiekapital   | 18,9           | 18,4           | 18,4           |
| Övrigt tillskjutet kapital och reserver                      | 512,7          | 452,6          | 440,9          |
| Upparbetade vinster inkl totalresultat                       | 273,7          | 275,8          | 279,6          |
| <b>EGET KAPITAL HÄRFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE</b> | <b>805,3</b>   | <b>746,8</b>   | <b>738,9</b>   |
| Innehav utan bestämmande inflytande                          | 7,9            | 10,7           | 13,3           |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>                                    | <b>813,2</b>   | <b>757,5</b>   | <b>752,2</b>   |
| Långfristiga avsättningar                                    | 32,5           | 39,6           | 36,2           |
| Räntebärande långfristiga skulder                            | 95,7           | 70,6           | 81,6           |
| Räntebärande kortfristiga skulder                            | 121,1          | 217,6          | 138,9          |
| Övriga kortfristiga skulder                                  | 507,5          | 422,3          | 466,4          |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                        | <b>1 570,0</b> | <b>1 507,6</b> | <b>1 475,3</b> |

## Nyckeltal

|  | jul-sep 2016 | jul-sep 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | jan-dec 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Medeltal anställda                                     | 1 722        | 1 752        | 1 736        | 1 772        | 1 769        |
| Nettoomsättning per medeltal anställd, KSEK            | 290          | 259          | 996          | 903          | 1 247        |
| Resultat efter finansnetto per medeltal anställd, KSEK | 20           | 11           | 70           | 45           | 66           |
| Avkastning på totalt kapital %                         | 2,3          | 1,4          | 8,2          | 6,0          | 9,0          |
| Avkastning på eget kapital %                           | 3,2          | 2,1          | 12,1         | 7,9          | 11,9         |
| Avkastning på sysselsatt kapital %                     | 3,5          | 1,1          | 12,4         | 4,6          | 13,2         |
| EBITA-marginal %                                       | 7,4          | 5,5          | 7,6          | 7,3          | 7,4          |
| Soliditet %  | 51,8         | 50,2         | 51,8         | 50,2         | 51,0         |

## Data per aktie

|  | jul-sep 2016 | jul-sep 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | jan-dec 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Resultat per aktie, SEK</b>               |              |              |              |              |              |
| Före utspädning                              | 1,26         | 0,71         | 4,83         | 3,13         | 4,58         |
| Efter utspädning                             | 1,26         | 0,71         | 4,83         | 3,13         | 4,58         |
| <b>Eget kapital per aktie, SEK</b>           |              |              |              |              |              |
| Före utspädning                              | 42,58        | 40,61        | 42,58        | 40,61        | 40,18        |
| Efter utspädning                             | 42,58        | 40,61        | 42,58        | 40,63        | 40,18        |
| <b>Genomsnittligt antal aktier, tusental</b> |              |              |              |              |              |
| Före utspädning                              | 18 914       | 18 389       | 18 650       | 18 389       | 18 389       |
| Efter utspädning                             | 18 914       | 18 389       | 18 650       | 18 389       | 18 389       |
| <b>Antal aktier per balansdag, tusental</b>  |              |              |              |              |              |
| Före utspädning                              | 18 914       | 18 389       | 18 914       | 18 389       | 18 389       |
| Efter utspädning                             | 18 914       | 18 389       | 18 914       | 18 389       | 18 389       |

# Koncernens kassaflödesanalys

| MSEK   | jul-sep 2016 | jul-sep 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | jan-dec 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet | 16,1         | 18,2         | 101,1        | 89,6         | 97,8         |
| Förändring av rörelsekapitalet                   | -0,8         | -67,5        | -10,6        | -116,2       | -29,2        |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>  | <b>15,3</b>  | <b>-49,3</b> | <b>90,5</b>  | <b>-26,6</b> | <b>68,6</b>  |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten         | -0,9         | -2,9         | -25,7        | 10,3         | 5,7          |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten        | -11,6        | 9,6          | -60,7        | -61,3        | -157,7       |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>                      | <b>2,8</b>   | <b>-42,6</b> | <b>4,1</b>   | <b>-77,6</b> | <b>-83,4</b> |
| Likvida medel vid periodens början               | 8,7          | 57,1         | 6,7          | 91,3         | 91,3         |
| Kursdifferenser i likvida medel                  | -0,2         | -0,4         | 0,5          | 0,4          | -1,2         |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>          | <b>11,3</b>  | <b>14,1</b>  | <b>11,3</b>  | <b>14,1</b>  | <b>6,7</b>   |

# Koncernens förändring av eget kapital

| MSEK   | jul-sep 2016 | jul-sep 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | jan-dec 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Belopp vid periodens ingång</b>                               | <b>778,9</b> | <b>755,2</b> | <b>752,2</b> | <b>798,0</b> | <b>798,0</b> |
| Valutakursdifferenser  | 21,0         | -13,5        | 43,9         | -16,6        | -29,4        |
| Valutasäkringsredovisning  | -0,9         | 0,2          | -1,9         | 0,3          | 2,1          |
| Skatteeffekt valutasäkring                                       | 0,1          | 0,0          | 0,4          | 0,0          | -0,5         |
| Periodens resultat   | 25,4         | 15,9         | 94,6         | 61,4         | 92,0         |
| <b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>                                   | <b>45,6</b>  | <b>2,6</b>   | <b>137,0</b> | <b>45,1</b>  | <b>64,2</b>  |
| <b>Summa före transaktioner med aktieägare</b>                   | <b>824,5</b> | <b>757,8</b> | <b>889,2</b> | <b>843,1</b> | <b>862,2</b> |
| Innehav utan bestämmande inflytande                              | -11,1        | 0,4          | -11,1        | -            | -            |
| Kapitaltilskott utan bestämmande inflytande                      | -            | 0,1          | -            | 0,3          | 0,2          |
| Ändrad avsättning förvärv av andelar utan bestämmande inflytande | -0,2         | -0,3         | -23,7        | -16,6        | -40,6        |
| Lämnad utdelning   | -            | -0,5         | -72,1        | -69,3        | -69,6        |
| Nyemission vid förvärv av andelar utan bestämmande inflytande    | -            | -            | 30,9         | -            | -            |
| <b>BELOPP VID PERIODENS UTGÅNG</b>                               | <b>813,2</b> | <b>757,5</b> | <b>813,2</b> | <b>757,5</b> | <b>752,2</b> |

# Koncernens finansiella tillgångar och skulder

| 2016-09-30 MSEK                        | Låne- och kundfordringar   | Verkligt värde |
|--|----------------------------|----------------|
| <b>Tillgångar i balansräkningen</b>    |                            |                |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 3,6                        | 3,6            |
| Andra långfristiga fordringar          | 1,8                        | 1,8            |
| Kundfordringar och andra fordringar    | 444,4                      | 444,4          |
| Likvida medel                          | 11,3                       | 11,3           |
| <b>SUMMA</b>                           | <b>461,1</b>               | <b>461,1</b>   |
| <br>                                   |                            |                |
| 2016-09-30 MSEK                        | Övriga finansiella skulder | Verkligt värde |
| <b>Skulder i balansräkningen</b>       |                            |                |
| Räntebärande skulder                   | 216,8                      | 216,8          |
| Leverantörsskulder                     | 78,3                       | 78,3           |
| Övriga skulder                         | 144,0                      | 144,0          |
| <b>SUMMA</b>                           | <b>439,1</b>               | <b>439,1</b>   |

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 2016 | jul-sep 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | jan-dec 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning  | 58,7         | 63,6         | 205,4        | 211,8        | 304,3        |
| Rörelsens kostnader  | -70,0        | -73,6        | -241,1       | -250,4       | -355,5       |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar                                | -0,3         | -0,4         | -0,9         | -0,8         | -1,1         |
| <b>RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (EBITA)</b> | <b>-11,6</b> | <b>-10,4</b> | <b>-36,6</b> | <b>-39,4</b> | <b>-52,3</b> |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar                              | 0,0          | -0,1         | 0,0          | -0,2         | -0,2         |
| <b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>  | <b>-11,6</b> | <b>-10,5</b> | <b>-36,6</b> | <b>-39,6</b> | <b>-52,5</b> |
| Finansiellt netto  | 0,1          | 0,5          | -3,3         | 5,4          | 71,2         |
| <b>RESULTAT EFTER FINANSIELLT NETTO</b>  | <b>-11,5</b> | <b>-10,0</b> | <b>-39,9</b> | <b>-34,2</b> | <b>18,7</b>  |
| Bokslutsdispositioner  | -            | -            | -            | -            | 0,5          |
| Inkomstskatter   | -            | -            | -            | -            | -7,3         |
| <b>RESULTAT / TOTALRESULTAT</b>  | <b>-11,5</b> | <b>-10,0</b> | <b>-39,9</b> | <b>-34,2</b> | <b>11,9</b>  |

# Moderbolagets balansräkning

| MSEK                                   | 2016-09-30   | 2015-09-30   | 2015-12-31   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Tillgångar</b>                      |              |              |              |
| Immateriella anläggningstillgångar     | 0,0          | 0,1          | 0,0          |
| Materiella anläggningstillgångar       | 5,4          | 4,2          | 6,0          |
| Finansiella anläggningstillgångar      | 855,0        | 790,1        | 782,5        |
| Omsättningstillgångar                  | 106,3        | 78,1         | 134,2        |
| Likvida medel                          | 0,0          | 0,0          | 0,0          |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                | <b>966,7</b> | <b>872,5</b> | <b>922,7</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>        |              |              |              |
| Aktiekapital                           | 18,9         | 18,4         | 18,4         |
| Reservfond                             | 68,0         | 68,0         | 68,0         |
| Fritt eget kapital inkl årets resultat | 212,9        | 235,9        | 282,1        |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>              | <b>299,8</b> | <b>322,3</b> | <b>368,5</b> |
| Obeskattade reserver                   | 56,1         | 56,7         | 56,1         |
| Räntebärande långfristiga skulder      | 29,3         | 18,8         | 15,5         |
| Långfristiga avsättningar              | 0,3          | -            | -            |
| Räntebärande kortfristiga skulder      | 85,3         | 173,2        | 85,3         |
| Övriga kortfristiga skulder            | 495,9        | 301,5        | 397,3        |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>  | <b>966,7</b> | <b>872,5</b> | <b>922,7</b> |

# Segmentsrapportering

| 2016 juli – september  | Experience   | Insight      | Solutions      | Moderbolag /<br>koncernjust. | Total          |
|--|--------------|--------------|----------------|------------------------------|----------------|
| Extern nettoomsättning   | 98,2         | 50,9         | 350,8          | –                            | 499,9          |
| Nettoomsättning mellan segment   | 12,2         | 12,0         | 5,3            | -29,5                        | –              |
| <b>NETTOOMSÄTTNING</b>   | <b>110,4</b> | <b>62,9</b>  | <b>356,1</b>   | <b>-29,5</b>                 | <b>499,9</b>   |
| <b>Resultat före avskrivningar av<br/>immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b> | <b>6,7</b>   | <b>6,5</b>   | <b>36,4</b>    | <b>-12,7</b>                 | <b>36,9</b>    |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar   | 0,0          | –            | -2,7           | 0,0                          | -2,7           |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>  | <b>6,7</b>   | <b>6,5</b>   | <b>33,7</b>    | <b>-12,7</b>                 | <b>34,2</b>    |
| Resultat efter finansiella poster  |              |              |                |                              | 34,1           |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  |              |              |                |                              | <b>25,4</b>    |
| <b>EBITA-marginal i %</b>  | <b>6,1</b>   | <b>10,3</b>  | <b>10,2</b>    |                              | <b>7,4</b>     |
| <b>Medeltal anställda</b>  | <b>427</b>   | <b>199</b>   | <b>1 085</b>   | <b>11</b>                    | <b>1 722</b>   |
| 2016 januari – september   | Experience   | Insight      | Solutions      | Moderbolag /<br>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                       | –              |
| <b>NETTOOMSÄTTNING</b>   | <b>381,8</b> | <b>230,4</b> | <b>1 226,1</b> | <b>-109,1</b>                | <b>1 729,2</b> |
| <b>Resultat före avskrivningar av<br/>immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b> | <b>21,4</b>  | <b>30,4</b>  | <b>122,1</b>   | <b>-43,3</b>                 | <b>130,6</b>   |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar   | -0,2         | –            | -8,8           | -0,1                         | -9,1           |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>  | <b>21,2</b>  | <b>30,4</b>  | <b>113,3</b>   | <b>-43,4</b>                 | <b>121,5</b>   |
| Resultat efter finansiella poster  |              |              |                |                              | 121,0          |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  |              |              |                |                              | <b>94,6</b>    |
| <b>EBITA-marginal i %</b>  | <b>5,6</b>   | <b>13,2</b>  | <b>10,0</b>    |                              | <b>7,6</b>     |
| <b>Medeltal anställda</b>  | <b>434</b>   | <b>199</b>   | <b>1 092</b>   | <b>11</b>                    | <b>1 736</b>   |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>  | <b>203,8</b> | <b>60,9</b>  | <b>656,3</b>   | <b>0,0</b>                   | <b>921,0</b>   |
| 2015 juli – september  | Experience   | Insight      | Solutions      | Moderbolag /<br>koncernjust. | Total          |
| Extern nettoomsättning   | 96,2         | 52,8         | 304,9          | –                            | 453,9          |
| Nettoomsättning mellan segment   | 11,7         | 5,4          | 11,4           | -28,5                        | –              |
| <b>NETTOOMSÄTTNING</b>   | <b>107,9</b> | <b>58,2</b>  | <b>316,3</b>   | <b>-28,5</b>                 | <b>453,9</b>   |
| <b>Resultat före avskrivningar av<br/>immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b> | <b>6,7</b>   | <b>6,2</b>   | <b>24,7</b>    | <b>-12,5</b>                 | <b>25,1</b>    |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar   | 0,0          | –            | -3,1           | -0,1                         | -3,2           |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>  | <b>6,7</b>   | <b>6,2</b>   | <b>21,6</b>    | <b>-12,6</b>                 | <b>21,9</b>    |
| Resultat efter finansiella poster  |              |              |                |                              | 19,5           |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  |              |              |                |                              | <b>15,9</b>    |
| <b>EBITA-marginal i %</b>  | <b>6,2</b>   | <b>10,7</b>  | <b>7,8</b>     |                              | <b>5,5</b>     |
| <b>Medeltal anställda</b>  | <b>427</b>   | <b>179</b>   | <b>1 135</b>   | <b>11</b>                    | <b>1 752</b>   |





# Segmentsrapportering forts.

| 2015 januari - september   | Experience   | Insight      | Solutions      | Moderbolag /<br>koncernjust. | Total                   |
|--|--------------|--------------|----------------|------------------------------|-------------------------|
| Extern nettoomsättning   | 367,3        | 184,5        | 1 048,0        | -                            | 1 599,8                 |
| Nettoomsättning mellan segment   | 34,7         | 17,9         | 30,7           | -83,3                        | -                       |
| <b>NETTOOMSÄTTNING</b>   | <b>402,0</b> | <b>202,4</b> | <b>1 078,7</b> | <b>-83,3</b>                 | <b>1 599,8</b>          |
| <b>Resultat före avskrivningar av<br/>immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b> | <b>30,1</b>  | <b>21,7</b>  | <b>82,0</b>    | <b>-17,5<sup>1)</sup></b>    | <b>116,3</b>            |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar   | -2,7         | -            | -9,6           | -13,4 <sup>2)</sup>          | -25,7                   |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>  | <b>27,4</b>  | <b>21,7</b>  | <b>72,4</b>    | <b>-30,9</b>                 | <b>90,6</b>             |
| Resultat efter finansiella poster  |              |              |                |                              | 79,0                    |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  |              |              |                |                              | <b>61,4</b>             |
| <b>EBITA-marginal i %</b>  | <b>7,5</b>   | <b>10,7</b>  | <b>7,6</b>     |                              | <b>7,3<sup>3)</sup></b> |
| <b>Medeltal anställda</b>  | <b>428</b>   | <b>182</b>   | <b>1 150</b>   | <b>12</b>                    | <b>1 772</b>            |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>  | <b>195,3</b> | <b>59,3</b>  | <b>659,0</b>   | <b>0,0</b>                   | <b>913,6</b>            |

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.

3) Exklusive avyttring uppgår EBITA-marginalen till 5,9%.

Under 2015 etablerades tre affärsområden inom koncernen, Insight, Experience och Solutions. Som en följd av detta har styrning och uppföljning flyttat fokus från länder till affärsområde, vilket i sin tur leder till förändrad segmentsrapportering. Från och med januari 2016 kommer kvartalsrapporteringen av segment utgöras av affärsområden, med jämförelsesiffror för 2015. 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.

# Segmentsrapportering oktober – december 2015

| 2015 oktober – december  | Experience        | Insight        | Solutions        | Moderbolag /<br>koncernjust.         | Total                   |
|--|-------------------|----------------|------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Extern nettoomsättning   | 116,8             | 70,6           | 418,3            | –                                    | 605,7                   |
| Nettoomsättning mellan segment   | 18,6              | 10,4           | 13,9             | -42,9                                | –                       |
| <b>NETTOOMSÄTTNING</b>   | <b>135,4</b>      | <b>81,0</b>    | <b>432,2</b>     | <b>-42,9</b>                         | <b>605,7</b>            |
| <b>Resultat före avskrivningar av<br/>immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b> | <b>5,3</b>        | <b>9,0</b>     | <b>42,6</b>      | <b>-9,3</b>                          | <b>47,6</b>             |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar   | 0,0               | –              | -3,1             | 0,0                                  | -3,1                    |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>  | <b>5,3</b>        | <b>9,0</b>     | <b>39,5</b>      | <b>-9,3</b>                          | <b>44,5</b>             |
| <b>EBITA-marginal i %</b>  | <b>3,9</b>        | <b>11,1</b>    | <b>9,9</b>       |                                      | <b>7,9</b>              |
| <b>Medeltal anställda</b>  | <b>433</b>        | <b>181</b>     | <b>1 120</b>     | <b>11</b>                            | <b>1 745</b>            |
| <b>2015 januari – december</b>   | <b>Experience</b> | <b>Insight</b> | <b>Solutions</b> | <b>Moderbolag /<br/>koncernjust.</b> | <b>Total</b>            |
| Extern nettoomsättning   | 484,1             | 255,1          | 1 466,3          | –                                    | 2 205,5                 |
| Nettoomsättning mellan segment   | 53,3              | 28,3           | 54,6             | -136,2                               | –                       |
| <b>NETTOOMSÄTTNING</b>   | <b>537,4</b>      | <b>283,4</b>   | <b>1 520,9</b>   | <b>-136,2</b>                        | <b>2 205,5</b>          |
| <b>Resultat före avskrivningar av<br/>immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b> | <b>35,4</b>       | <b>30,7</b>    | <b>124,6</b>     | <b>-26,8<sup>1)</sup></b>            | <b>163,9</b>            |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar   | -2,7              | –              | -12,7            | -13,4 <sup>2)</sup>                  | -28,8                   |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>  | <b>32,7</b>       | <b>30,7</b>    | <b>111,9</b>     | <b>-40,2</b>                         | <b>135,1</b>            |
| Resultat efter finansiella poster  |                   |                |                  |                                      | 116,0                   |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  |                   |                |                  |                                      | <b>92,0</b>             |
| <b>EBITA-marginal i %</b>  | <b>6,6</b>        | <b>10,8</b>    | <b>8,2</b>       |                                      | <b>7,4<sup>3)</sup></b> |
| <b>Medeltal anställda</b>  | <b>429</b>        | <b>182</b>     | <b>1 146</b>     | <b>12</b>                            | <b>1 769</b>            |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>  | <b>195,6</b>      | <b>58,7</b>    | <b>644,2</b>     | <b>0,0</b>                           | <b>898,5</b>            |

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.

3) Exklusive avyttringar uppgår EBITA-marginalen till 6,2 procent.

Under 2015 etablerades tre affärsområden inom koncernen, Insight, Experience och Solutions. Som en följd av detta har styrning och uppföljning flyttat fokus från länder till affärsområde, vilket i sin tur leder till förändrad segmentsrapportering. Från och med januari 2016 kommer kvartalsrapporteringen av segment utgöras av affärsområden, med jämförelsesiffror för 2015. 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 övriga balansposter uppdelat på de olika rörelsesegmenten. Ej fördelade kostnader utgörs av moderbolagets koncerngemensamma kostnader avseende ledning, finans och marknad.