

Starkt operativt kassaflöde då förändringar i Nordamerika fortsätter

April-juni

- Totala intäkter 234 Mkr (255) inklusive en försäkringsuppgörelse om 30 Mkr
- Nettoomsättning 203 Mkr (254)
- Negativa valutaeffekter 12 Mkr på totala intäkter
- Rörelseresultat 43 Mkr (-14)
- Rörelsemarginal¹⁾ 8,8 procent (12,0 procent)
- Operativt kassaflöde 48 Mkr (33)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, 2,34 kr (-0,73)
- Pågående genomgång av Cision USA:s balansräkning

Januari-juni

- Totala intäkter 440 Mkr (494) inklusive en försäkringsuppgörelse om 30 Mkr
- Nettoomsättning 407 Mkr (493)
- Negativa valutaeffekter 21 Mkr på totala intäkter
- Organisk tillväxt -5 procent (+3 procent)
- Rörelseresultat 56 Mkr (15)
- Rörelsemarginal¹⁾ 9,3 procent (12,0 procent)
- Operativt kassaflöde 68 Mkr (57)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, 2,71 kr (0,72)

Notera: 2012 års siffror inkluderar den amerikanska Print Monitor-verksamheten som avyttrades i juni 2012

Koncernens nyckeltal

Mkr	2013 apr-jun	2012 apr-jun	2013 jan-jun	2012 jan-jun	2012 jan-dec	2012/13 jul-jun
Totala intäkter	234	255	440	494	976	922
Organisk tillväxt, %	-8	5	-5	3	4	0
Rörelseresultat	43	-14	56	15	82	122
Rörelsemarginal, %	18,5	-5,5	12,7	3,0	8,4	13,3
Rörelseresultat ¹⁾	18	31	38	59	126	105
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	8,8	12,0	9,3	12,0	12,9	11,7
EBITDA ¹⁾	30	45	61	88	181	154
EBITDA marginal ¹⁾ , %	14,6	17,7	15,0	17,9	18,6	17,3
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	1,7	2,4	1,7	2,4	1,9	1,7
Operativt kassaflöde	48	33	68	57	100	111
Fritt kassaflöde	42	-19	47	-3	30	80
Valutaeffekt på totala intäkter	-12	20	-21	25	30	-19
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	-1	4	-2	3	4	-2
Periodens resultat	35	-11	40	11	63	92

¹⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

Cision är den ledande leverantören av molnbaserad mjukvara, tjänster och verktyg inom PR för marknads- och PR-ansvariga. Kunderna använder våra tjänster för att hantera alla moment i sina kampanjer – från att identifiera viktiga medier och opinionsbildare till att nå ut med sina budskap, bevaka traditionella och sociala medier och utvärdera effekten av sin kommunikation. Journalister, bloggare och andra opinionsbildare använder Cisions verktyg för att utforska uppslag till reportage, följa trender och bevaka sin mediebild. Cision finns i Europa, Nordamerika samt Asien. Cision AB är noterat på NASDAQ OMX Nordic Exchange och omsatte cirka 1,0 miljarder SEK 2012. Mer information finns på www.cision.com.



Kommentar av Cisions verkställande direktör Peter Granat:

"Som förväntat hade avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten fortsatt kortsiktig negativ inverkan på vårt resultat för det andra kvartalet. Jag är fortsatt övertygad om en långsiktig tillväxt för både vår kärnverksamhet inom abonnemangstjänster och Cisions betydande globala marknadsmöjligheter.

Under det andra kvartalet fortsatte vi att fokusera på ytterligare kostnadsreduceringar via outsourcing, automation och omförhandling av avtal för att reducera de fasta kostnaderna. Hållbar tillväxt kräver en stabil bas att bygga på, och jag är fast besluten att säkerställa att vi har en stabil bas, både för själva CisionPoint-plattformen och i affärsprocesserna i alla våra regioner.

Vi har identifierat brister i den amerikanska verksamheten kring hur förutbetalda intäkter hanterats under tidigare år. Tillsammans med våra nya revisorer utför vi för närvarande en mer genomgripande genomgång av avstämningsprocesserna kring balansräkningen i den amerikanska verksamheten, och när den är klar kommer vi omedelbart att rapportera eventuella justeringar. Inget tyder på att kassaflöde eller likviditet har påverkats, och inte heller finns det i dagsläget någon indikation på att 2013 års resultat berörs, men eventuella justeringar av föregående år kan dock komma att få en inverkan på balanserade vinstmedel och konton för rörelsekapital.

Blickar vi framåt ser vi positivt på Cisions positionering på en dynamisk och föränderlig marknad som i allt högre grad är inriktad på earned media. Förutom vår nuvarande prisbelönta portfölj av mjukvara och redskap kommer den nyligen genomförda lanseringen av vår Content Marketing Suite att säkerställa att vi även fortsättningsvis kan förse marknadsförare med lösningar som gör det möjligt för dem att skapa, forma och nå ut med sina budskap via flera olika kanaler. Vi arbetar för närvarande med våra strategiplaner som vi avser att tillkännage när genomgången av Cision USA är klar."



Koncernens utveckling

Andra kvartalet

Nettoomsättningen var 203 Mkr, en minskning med 51 Mkr jämfört med samma period i fjol. Avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten hade en negativ inverkan om 21 Mkr och därtill kom en negativ valutaeffekt om 12 Mkr. Den negativa tillväxten om 18 Mkr berodde på lägre transaktionsbaserade volymer och svaga förnyelsesiffror från de nya kunderna från det första halvåret 2012 inom bevakning av radio/TV.

Övriga intäkter ökade med 30 Mkr, inklusive en försäkringsuppgörelse rörande ett krav hänförligt till ett juridiskt ärende som gjordes upp under det andra kvartalet 2012. Beloppet för uppgörelsen inklusive rådgivararvoden var 28 Mkr. Betalningen mottogs till fullo den 10 juli 2013, och den positiva effekten på kassan kommer att påverka det tredje kvartalet.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter och andra engångsintäkter var 18 Mkr (31), inklusive en negativ valutaeffekt om 1 Mkr. Som ett resultat av en kostnadsbesparingsplan i USA under det andra kvartalet uppstod en engångspost om 3 Mkr hänförlig till avvecklingen av kontoret i Los Angeles och en minskning av personal med 46 personer. Detta sammantaget med försäkringsuppgörelsen gjorde att rörelseresultatet blev 43 Mkr för kvartalet.

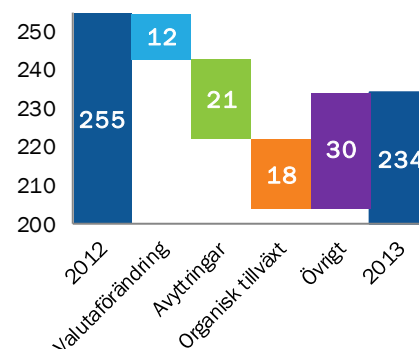
Under kvartalet inledde Cision en genomgång av Cision USA:s balansräkning. För ytterligare information, se avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Första halvåret

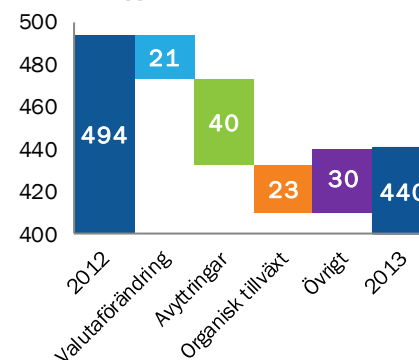
Nettoomsättningen var 407 Mkr, en minskning med 86 Mkr jämfört med i fjol. Avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten hade en negativ inverkan om 40 Mkr och därtill en negativ valutaeffekt om 21 Mkr. Den organiska tillväxten minskade med 23 Mkr, motsvarande -5 procent. Övriga intäkter ökade med 30 Mkr till följd av försäkringsuppgörelsen. Det finns flera anledningar till den negativa tillväxten: svagare förnyelsesiffror för kunder inom professionella tjänster, lägre transaktionsbaserade volymer och färre förnyelser främst från de nytilkomna kunderna inom bevakning av radio/TV från första halvåret 2012, samt de förlorade integrerade abonnemangsintäkterna från de tidigare Print Monitor-avtalen i USA.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter och andra engångsintäkter var 38 Mkr (59), inklusive en negativ valutaeffekt om 2 Mkr. Rörelseresultatet är lägre än i fjol, dels till följd av effekten av den förlorade marginalen från integrerade

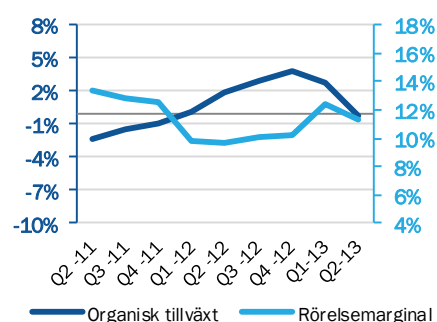
Intäktsbrygga, Q2 '12-Q2 '13



Intäktsbrygga, Åck '12-Åck '13



Organisk tillväxt och rörelsemarginal¹⁾ (rullande 12 månader)



1) Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

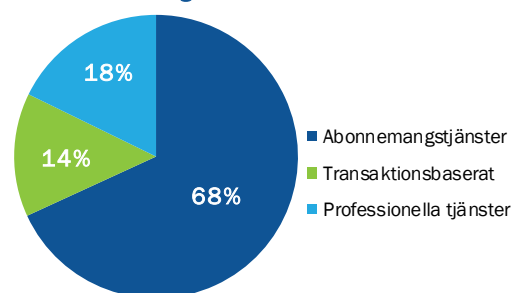
abonnemangsinträder från tidigare Print Monitor-kunder och av kortsiktiga kostnader hänförliga till avyttringen av Print Monitor-verksamheten, dels på grund av ökade produktionskostnader från tredje part avseende leverans av vissa professionella tjänster. Rörelseresultatet var 56 Mkr (15).

Cisions kärnverksamhet, abonnemangstjänster, uppgick som en del av totala intäkter till 68 procent (66 procent), medan transaktionsbaserade intäkter minskade delvis till följd av avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och uppgick till 14 procent (18 procent) av totala intäkter, och intäkter från professionella tjänster uppgick till 18 procent (16 procent), till stor del tack vare en ökning inom *managed services*.

Koncernens finansnetto för det första kvartalet var -10 Mkr (-11), och är främst hänförligt till räntekostnader.

Per den 30 juni 2013 hade Cision 955 anställda, en minskning med 94 jämfört med 31 december 2012. Sedan den 30 juni 2012 har antalet anställda minskat med 266, motsvarande -22 procent, främst beroende på personalminskning i Nordamerika.

Intäktsfördelning



Utveckling per region, Cision Nordamerika

Mkr	2013 apr-jun	2012 apr-jun	2013 jan-jun	2012 jan-jun	2012 jan-dec	2012/13 jul-jun
Totala intäkter	153	199	310	388	762	684
Organisk tillväxt, %	-9	6	-6	4	5	0
Valutaeffekt på totala intäkter	-9	18	-17	25	30	-13
Rörelseresultat ¹⁾	21	32	44	66	122	100
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	14,0	16,3	14,1	17,1	16,1	14,6
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	-1	3	-2	4	5	-2
EBITDA ¹⁾	30	44	61	88	164	137
EBITDA marginal ¹⁾ , %	19,7	21,9	19,6	22,7	21,5	20,0

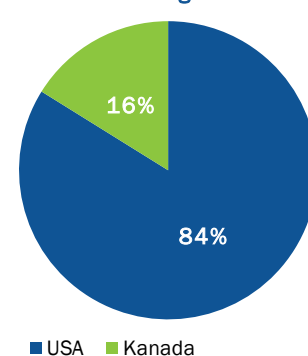
¹⁾ Exklusive engångsposter.

Andra kvartalet

Totala intäkterna var 46 Mkr lägre än under samma period i fjol, varav 21 Mkr relaterar till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och 9 Mkr till valutaeffekter. Det andra kvartalets intäkter var 3 Mkr lägre än det första kvartalet. Under det andra kvartalet fortsatte trenden från transaktionsbaserade intäkter mot intäkter via integrerade abonnemangstjänster. Sett år från år är det viktigt att ta hänsyn till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten, eftersom denna omfattade många kundavtal som var integrerade och resultatet från den årliga genomgången av kontraktförnyelser har fått kunder att uppdatera några av de tjänster som de har haft genom Cision, samt även den extraordinära tillväxten i intäkter från bevakning av radio/TV under det första halvåret 2012.

I Nordamerika uppgick rörelseresultatet till 21 Mkr (32). Under kvartalet genomfördes en kostnadsreduceringsplan som ledde till avvecklingen av kontoret i Los Angeles för att centralisera viss verksamhet till huvudkontoret i Chicago. Detta ledde till en engångskostnad om 3 Mkr och att 46 anställda lämnade bolaget.

Intäktsfördelning Nordamerika



Första halvåret

Totala intäkterna var 310 Mkr, vilket var 78 Mkr lägre än under samma period i fjol, varav 40 Mkr hänförs till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och 17 Mkr till valutaeffekter. Noteras bör att tillväxten under motsvarande period i fjol steg rejält till följd av en extraordinär tillväxt inom bevakning av radio/TV. Under perioden efter avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten för ett år sedan har Cision identifierat att 80 procent av Print Monitor-kunderna som hade integrerade tjänster är kvar, vilket betyder att vi har förlorat 157 kunder. Värde av förlusten av intäkterna från de integrerade tjänsterna uppskattas till 5 miljoner USD (32 Mkr) på årlig basis, vilket innebär att 35 procent av intäkterna förlorats, och detta är utöver de direkta intäkterna från den avyttrade Print Monitor-verksamheten.

Rörelseresultatet var 44 Mkr (66). Jämfört med samma period i fjol påverkades kostnaderna av högre kortsiktiga kostnader hänförliga till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och högre produktionskostnader från tredje part avseende vissa professionella tjänster. Effekten av den förlorade marginalen från tidigare Print Monitor-kunder med integrerade abonnemangstjänster förklarar varför rörelseresultatet minskade jämfört med i fjol.

Utveckling per region, Cision Europa

Mkr	2013 apr-jun	2012 apr-jun	2013 jan-jun	2012 jan-jun	2012 jan-dec	2012/13 jul-jun
Totala intäkter	53	57	105	110	222	218
Organisk tillväxt, %	-4	4	-1	2	2	0
Valutaeffekt på totala intäkter	-2	1	-3	1	-2	-6
Rörelseresultat ¹⁾	3	9	7	14	33	26
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	5,3	15,3	6,9	12,9	14,9	12,1
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	0	0	0	0	-1	-1
EBITDA ¹⁾	4	11	10	19	41	33
EBITDA marginal ¹⁾ , %	8,1	18,6	9,8	17,0	18,7	15,2

¹⁾ Exklusive engångsposter.

Andra kvartalet

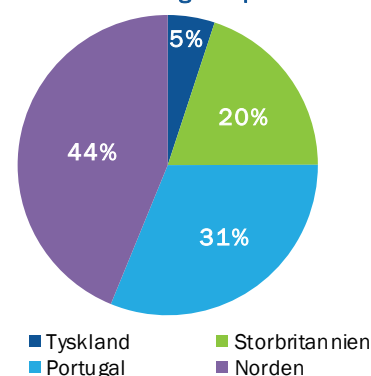
Europa rapporterade något lägre intäkter än under samma period i fjol. Norden och Tyskland uppvisade lovande tillväxt, och Portugal låg i linje med andra kvartalet 2012, medan Storbritannien har kämpat med att utveckla sin intäktsbas. Rörelsemarginal på 5 procent är lägre än för föregående kvartal, främst beroende på omorganiseringsskostnader på 2 Mkr hänförliga till ledande befattningshavare i Portugal och Storbritannien. De nordiska länderna och Portugal rapporterade stabila marginaler, i Tyskland påverkades marginalen av de extra investeringar som gjorts inom säljorganisationen för att öka de totala intäkterna, och i Storbritannien förbättrades rörelseresultatet från det första kvartalet men minskade jämfört med andra kvartalet i fjol.

Första halvåret

Europa rapporterade totala intäkter på 105 Mkr, vilket är något lägre än förra året. De nordiska länderna uppvisade glädjande tillväxt, och i Tyskland fortsatte den stabila tillväxten med 23 procent jämfört med det första halvåret i fjol. I Portugal är tillväxtpotentialerna begränsade beroende på inhemska ekonomiska förhållanden. I Storbritannien påverkas tillväxten fortsatt av den hårda konkurrensen på marknaden.

Rörelsemarginalen var 7 procent (13 procent), där minskningen till två tredjedelar beror på de extra investeringar som gjordes inom säljorganisationen för att öka de totala intäkterna.

In täktsfördelning Europa



Kassaflöde

Mkr	2013 apr-jun	2012 apr-jun	2013 jan-jun	2012 jan-jun	2012 jan-dec	2012/13 jul-jun
Operativt kassaflöde	48	33	68	57	100	111
Fritt kassaflöde	42	-19	47	-3	30	80

Andra kvartalet

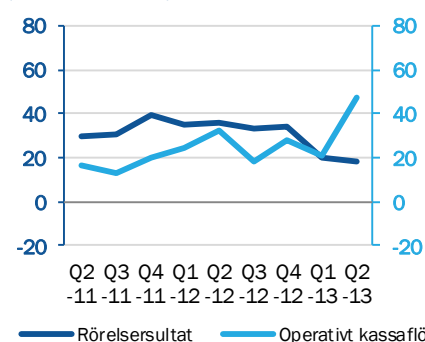
Det operativa kassaflödet var 48 Mkr och det fria kassaflödet var 42 Mkr. Det är en klar förbättring jämfört med det andra kvartalet i fjol, främst beroende på bättre indrivning av fordringar, vilket har förbättrat rörelsekapitalet. Under det andra kvartalet i fjol påverkades det fria kassaflödet av förlikningen i ett juridiskt ärende.

En utdelning om 30 Mkr betalades ut under kvartalet.

Första halvåret

Det operativa kassaflödet var 68 Mkr och det fria kassaflödet var 47 Mkr. Investeringskostnader under 2013 är högre än i fjol, vilket påvisades under det första kvartalet, och detta är ett resultat av en väsentlig investering i strukturen av CisionPoint-plattformen.

Rörelseresultat och operativt kassaflöde¹⁾
(isolerat kvartal)



¹⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

Eget kapital och finansiering

	2013	2012
Mkr	30 jun	31 dec
Eget kapital	1 030	1 008
Eget kapital per aktie, kr	69	68
Räntebärande nettoskuld	312	349
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	1,7	1,9
Rörelsekapital ¹⁾	-5	32
Likvida medel	54	56

¹⁾ Inklusiva valutaeffekter.

Det egna kapitalet har ökat med 22 Mkr sedan 31 december 2012. Resultatet ökade det egna kapitalet med 40 Mkr, utdelning till aktieägarna minskade det egna kapitalet med 30 Mkr, och valutaeffekter och andra effekter ökade det egna kapitalet med 12 Mkr.

Nyckeltalet räntebärande nettoskuld/EBITDA var 1,7 per den 30 juni 2013, vilket är inom koncernens finansiella mål om 2,5. Under det andra kvartalet 2013 minskade nettoskulden med 30 Mkr till följd av förbättrat kassaflöde och fordran avseende försäkringsuppgörelsen, vilket uppvägdes av utdelningen till aktieägare och en negativ valutaeffekt som ökade nettoskulden med 11 Mkr.

Goodwill uppgick till 1 355 Mkr per den 30 juni 2013, vilket motsvarar en ökning med 20 Mkr till följd av valutaeffekter sedan 31 december 2012.

Koncernen har utestående derivat, valutasäkringar och ränteswappar, för att reducera effekten av valuta- och räntefluktuationer. Säkringsredovisning tillämpas på ränteswapparna, övriga derivat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Det verkliga värdet per den 30 juni 2013 uppgick till 1,4 Mkr (0,4) i tillgångar och 0,1 Mkr (0,4) i skulder. Koncernen har finansiella instrument värderade enligt nivå 2. För ytterligare information om finansiella risker, se Not 2 i årsredovisningen 2012.

Antalet aktier låg kvar på 14 909 583 per den 30 juni 2013. Cision innehar 69 442 egna aktier återköpta under det tredje kvartalet 2011 för att säkra 2011 års långsiktiga incitamentsprogram. För mer information, se s. 53 i årsredovisningen 2012.

Den 6 februari 2013 tecknade Cision AB en ny kreditfacilitet. Denna facilitet med lån i flera valutor har en limit om 75 miljoner USD och förfaller under första kvartalet 2016. Kreditvillkoren omfattar sedvanliga finansiella kovenanter, samt en reduktion av faciliteten med sammanlagt 10 miljoner USD under 2014-2015. Per den 30 juni 2013 utnyttjade koncernen ungefär 60 miljoner USD av kreditfaciliteten.

Skatt

Skattekostnaden under de första sex månaderna uppgick till 6 Mkr. Aktuell skatt var 2 Mkr och uppskjutna skattekostnader uppgick till 4 Mkr, främst från utnyttjande av skattemässiga underskottsavdrag och avdragsgilla goodwillavskrivningar i USA.

Moderbolaget

- För perioden januari-juni 2013 uppgick intäkterna till 63 Mkr (32), inklusive en engångsintäkt gällande en försäkringsuppgörelse, med ett resultat före skatt på 49 Mkr (32).
- Per den 30 juni 2013 uppgick det egna kapitalet till 984 Mkr jämfört med 949 Mkr per den 31 december 2012.
- Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4 Mkr (3) för första halvåret.
- Kapitaltillskott har gjorts till Cision Kanada för att lösa externa lån och därmed ökat andelar i koncernföretag.

Affärsmässiga villkor tillämpas vid försäljning mellan koncernbolag. Inga väsentliga förändringar har skett vad gäller relationer eller transaktioner med närstående parter jämfört med vad som beskrivs i årsredovisningen 2012.

Marknad

Cision anser att de långsiktiga tillväxtutsikterna för marknaden för mjukvara och tjänster till PR-branschen är goda. Globalt sett ökade utgiftsbudgeten för PR, regulatoriskt styrd information och mjukvaruverktyg under 2012. Denna tillväxttrend förväntas fortsätta under överskådlig framtid. Sociala medier har förstärkt betydelsen av PR och är en del av marknadsmixen på ett sätt som de inte var tidigare. Sociala medier har vidgat PR-ansvarigas roll utöver traditionella medierelationer och möjliggör kommunikation i realtid, vilket har blivit den främsta drivkraften för att kommunicera bolagets budskap i den nya marknadsmixen. Som en följd av detta kommer efterfrågan på CisionPoints integrerade mjukvarulösningar för PR och marknadsföring att öka då PR- och marknadsföringsansvariga söker efter verktyg och tjänster som kan underlätta deras dagliga arbete.

År 2016 kommer annonsörer att spendera 77 miljarder USD på interaktiv marknadsföring – lika mycket som de spenderar på tv i dag. Marknadsföring via sökmotorer och e-post, skyltannonsering, mobil marknadsföring och sociala medier kommer att växa till 26 procent av hela annonsbudgeten inom de närmaste fem åren (källa: Forrester Research). Anpassningen till *marketing automation technology* förväntas växa med 50 procent fram till 2015 (källa: Sirius Decisions). *Earned media* blir en allt större del av den totala marknadsmixen, och Cision är väl positionerat för att hjälpa marknadsförare att skapa, sköta och lansera sina budskap via flera kanaler med Cisions *Content Marketing*-verktyg.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Cisions konkurrenskraft är beroende av utvecklingen av bolagets molnbaserade mjukvara CisionPoint med dess verktyg och tjänster, samt dess förmåga att förse kunderna med en högkvalitativ produkt och högklassig kundsupport. Cision är mån om sina medarbetare och har utvecklat program för att attrahera, engagera och behålla kompetent personal.

De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna för de kommande tolv månaderna bedöms vara följande:

- Lågkonjunkturer kan komma att påverka Cisions intjäningsförmåga negativt.
- Vissa intäktskällor påverkas negativt av den minskade tillgången och efterfrågan på tryckta medier och radio/TV.
- Engångsposter kan uppkomma i syfte att förbättra kostnadseffektiviteten, särskilt inom mediebevakningsverksamheten.
- Tillämpningen av upphovsrättslagstiftningen och dataskyddslagar varierar på de marknader som Cision agerar på. Den ökade tillgången till digital information driver och aktualiserar upphovsrätts- och dataskyddsfrågorna och trenden är att lagar skärps. En skärpning av upphovsrättslagstiftningen och dataskyddslagar som begränsar möjligheten att sprida information, eller krav på ökad ersättning till rättighetsinnehavarna, skulle kunna ha en direkt påverkan på Cisions intjäningsförmåga.
- Mer än 90 procent av koncernens totala intäkter är i valutor andra än svenska kronor. Det innebär att valutafluktuationer kan få ett stort genomslag i koncernens resultaträkning.
- Koncernen har en nettoskuld som finansieras genom en kreditfacilitet med lån i flera valutor som förfaller till betalning under det första kvartalet 2016. Med lån följer emellertid vissa kovenanter, om dessa inte uppfylls kan långivarna kräva omförhandling av villkoren och lånet kan sägas upp i förtid.
- Som en följd av en felaktig hantering av förutbetalda intäkter, som ledde till omräkning i årsredovisningen 2012 jämfört med vad som publicerades i bokslutskommunikén, begärde Cisions styrelse en grundlig genomgång och revision av den amerikanska organisationens balansräkning. Vid tidpunkten för halvårsrapporten är denna genomgång inte avslutad. Brister i avstämningar har identifierats, och det kan inte uteslutas att intäkter och resultat från tidigare år kan ha varit övervärderade. Vidare genomgång pågår. Cision förväntar sig inte att detta påverkar likviditet eller kassaflöde, dock är det troligt att konton för rörelsekapital och balanserade vinstmedel kan komma att påverkas av eventuella justeringar. När den fullständiga genomgången är klar kommer Cision omedelbart att rapportera eventuella justeringar relaterade till tidigare år och kommer att vidta erforderliga åtgärder för att förbättra de administrativa rutinerna. Det finns för närvarande inga indikationer på att 2013 års resultat påverkas av dessa eventuella justeringar.
- Cision har en betydande goodwillpost där över 90 procent hänför sig till dess verksamhet i Nordamerika. Värdet på goodwill testas minst årligen, genom en uppskattad beräkning av nyttjandevärdet. Det kan inte uteslutas att en sådan uppskattning för framtida resultat och kassaflöde, samt även resultatet av genomgången av balansräkningen för Cision USA, kan leda till en nedskrivning av goodwill.

För en mer utförlig redogörelse för väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen och moderbolaget hänvisas till detaljerad information på s. 14–15 och 45–47 i årsredovisningen 2012. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna ovan gäller både Cision-koncernen och moderbolaget.

Framtidsutsikter

Cision lämnar ingen prognos.

Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport upprättas i enlighet med IAS 34 (delårsrapportering) och årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer, från Rådet för finansiell rapportering.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med principerna för årsredovisningen 2012. De nya eller reviderade IFRS-standarder som har trätt i kraft den 1 januari 2013 har ingen väsentlig inverkan på koncernredovisningen förutom viss ytterligare information rörande finansiella instrument och den reviderade IAS 1 som resulterade i en ny klassificering av poster som rapporteras under övrigt totalresultat.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Den tidigare nämnda pågående genomgången av balansräkningen för Cision USA är ännu inte slutförd. Genomgången inkluderar balanserade vinstmedel och rörelsekapital och hänför sig till tidigare års intäktsredovisning i USA och kan leda till justeringar på vissa konton i balansräkningen för det andra kvartalet 2013. Genomgången förväntas vara slutförd under det tredje kvartalet 2013 och resultatet av denna, inklusive lämpliga justeringar, kommer omedelbart att offentliggöras efter slutförandet av denna genomgång. Baserat på resultatet av genomgången kommer eventuella ytterligare åtgärder att vidtas för förbättring av administrativa rutiner inom koncernen.

Cision AB (publ)
Stockholm 18 juli 2013

Hans-Erik Andersson
Ordförande

Scott Raskin
Styrelseledamot

Rikard Steiber
Styrelseledamot

Alf Blomqvist
Styrelseledamot

Catharina Stackelberg-Hammarén
Styrelseledamot

Thomas Tarnowski
Styrelseledamot

Peter Granat
Verkställande direktör

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Cision AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 8.30 den 18 juli 2013.

Bokslutsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

23 oktober 2013 Delårsrapport januari-september 2013

För ytterligare information, kontakta:

Peter Granat, koncernchef/VD, telefon 08-507 410 11, e-mail: peter.granat@cision.com och Tosh Bruce-Morgan, ekonomidirektör, telefon 08-507 410 11, e-mail: tosh.bruce-morgan@cision.com

Inbjudan till telefonkonferens

Cision AB inbjuder härmed till telefonkonferens i samband med publicering av halvårsrapporten januari-juni 2013, torsdagen den 18 juli kl 10:00. VD/koncernchef Peter Granat och Ekonomidirektör Tosh Bruce-Morgan kommer att delta i konferensen. En sammanfattande presentation av halvårsrapporten kommer att tillhandahållas under telefonkonferensen samt vara tillgänglig därefter på <http://corporate.cision.com/sv>

Registrering och presentation

För att delta och få tillgång till den presentation som kommer att hållas under telefonkonferensen, vänligen använd följande länk: <https://www.anywhereconference.com/?Conference=137347347&PIN=316845>

Information för uppringning

För att kopplas till telefonkonferensen, vänligen ring följande nummer och knappa in PIN-kod 316845#.

Sverige: 08-506 443 86
Storbritannien: +44 20 7153 9154
Frankrike: +33 1 70 70 95 02
Tyskland: +49 69 2017 44 210

Vänligen följ instruktionerna för att synkronisera telefon- och webbkonferens.

Återuppspelning

Telefoninspelning av telefonkonferensen kommer att finnas tillgänglig t o m den 25 juli.

Inspelningstelefonnummer:

Storbritannien: +44 2033645196
USA: +1 8776792989
Sverige: 08-50556473
Accesskod: 347347#

För mer information, vänligen kontakta:

Angela Elliot, telefon: 08-507 410 11, e-post: investorrelations@cision.com

Cision AB (publ)

Box 24194, SE-104 51 Stockholm

Telefon: 08-507 410 00

Org.nr: 556027-9514

<http://corporate.cision.com/sv>

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Nettoomsättning	203,2	253,6	406,7	492,5	972,3	886,4
Övriga intäkter ¹⁾	30,7	0,9	33,3	1,3	3,7	35,7
Totala intäkter	233,9	254,5	440,0	493,9	975,9	922,1
Produktionskostnader	-70,9	-85,7	-144,0	-169,4	-336,8	-311,4
Bruttoresultat	163,0	168,8	296,0	324,4	639,1	610,7
Försäljnings- och administrationskostnader	-119,7	-182,9	-240,3	-309,6	-557,6	-488,3
Rörelseresultat¹⁾²⁾³⁾	43,3	-14,1	55,7	14,9	81,6	122,4
Finansnetto	-4,0	-5,2	-9,7	-10,9	-23,8	-22,6
Resultat före skatt	39,3	-19,3	46,0	3,9	57,8	99,9
Skatt	-4,6	8,5	-5,8	6,7	5,1	-7,4
Periodens resultat	34,7	-10,8	40,3	10,6	62,9	92,5
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,34	-0,73	2,71	0,72	4,24	6,23
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,34	-0,73	2,71	0,72	4,24	6,23

¹⁾ Andra engångsintäkter om 30,2 Mkr är inkluderade i övriga intäkter, motsvarande rådgivningskostnader om -17 Mkr är inkluderade i försäljnings- och administrationskostnader.

²⁾ Engångsposter, för andra kvartalet om -3,2 Mkr (-44,6), för ackumulerat 2013 om -10,8 Mkr (-44,6), för helåret 2012 om -44,6 Mkr, samt om -10,8 Mkr för perioden rullande 12 månader, är inkluderade i försäljnings- och administrationskostnader.

³⁾ Avskrivningar och nedskrivningar, för andra kvartalet om -11,7 Mkr (-14,5), för ackumulerat 2013 om -23,3 Mkr (-29,0), för helåret 2012 om -55,0, samt om -49,3 för perioden rullande 12 månader, är inkluderade i rörelseresultatet.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Periodens resultat	34,7	-10,8	40,3	10,6	62,9	92,5
<i>Övrigt totalresultat</i>						
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser	27,7	30,2	22,1	9,7	-60,7	-48,4
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-11,1	14,4	-11,6	5,1	13,9	-2,8
Marknadsvärdering finansiella instrument	1,3	0,5	1,4	-0,2	-0,5	1,2
Övrigt totalresultat	17,9	44,7	11,9	14,6	-47,3	-50,0
Totalresultat för perioden	52,6	33,9	52,2	25,3	15,6	42,5

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	2013 30 jun	2012 30 jun	2012 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	1 355,2	1 431,3	1 334,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	89,5	86,4	76,8
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 444,7	1 517,8	1 411,5
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	35,6	43,8	37,6
Summa materiella anläggningstillgångar	35,6	43,8	37,6
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	38,3	32,6	37,7
Övriga finansiella anläggningstillgångar	3,9	8,4	3,0
Summa övriga anläggningstillgångar	42,2	41,0	40,8
Summa anläggningstillgångar	1 522,5	1 602,5	1 489,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	257,5	290,2	240,5
Skattefordringar	3,6	14,8	4,8
Likvida medel	53,5	52,8	55,8
Summa omsättningstillgångar	314,6	357,8	301,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 837,1	1 960,3	1 790,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 030,2	1 017,5	1 007,6
Långfristiga skulder			
Avsättningar för uppskjuten skatt	174,2	176,2	165,4
Upplåning ¹⁾	400,1	468,3	-
Långfristiga skulder	3,5	2,8	1,6
Summa långfristiga skulder	577,8	647,2	167,0
Kortfristiga skulder			
Avsättningar för engångsposter	0,5	6,7	2,5
Skatteskulder	0,9	3,1	0,5
Upplåning ¹⁾	-	-	404,9
Övriga kortfristiga skulder	227,6	288,0	208,3
Summa kortfristiga skulder	229,1	293,9	616,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 837,1	1 958,5	1 790,9
Operativt kapital	1 474,9	1 550,5	1 478,6
Operativt kapital exklusive goodwill	119,7	119,2	143,9
Räntebärande nettoskuld	311,9	413,7	349,0

¹⁾ Kortfristig upplåning per 31 december 2012 består av 405 Mkr avseende koncernens syndikerade lånefacilitet. Notera dock att det ersattes av en ny kreditfacilitet, där den kortfristiga skulden omklassificerades till långfristig då den nya kreditfaciliteten trädde i kraft i februari 2013.

Förändring koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	2013 30 jun	2012 30 jun	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång	1 007,6	992,2	992,2
Periodens resultat	40,3	10,6	62,9
Övrigt totalresultat för perioden	11,9	14,6	-47,3
Summa totalresultat	52,2	25,3	15,6
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			
Utdelning	-29,7	-	-
Aktierelaterad ersättning	-	-	-0,2
Summa transaktioner med aktieägare	-29,7	-	-0,2
Utgående balans	1 030,2	1 017,5	1 007,6

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Den löpande verksamheten						
Periodens resultat	34,7	-10,8	40,3	10,6	62,9	92,5
Justeringar för poster som ingår i periodens resultat	-10,8	12,7	6,7	32,7	70,1	44,0
Betald/erhållen ränta	-1,2	-5,4	-6,4	-10,9	-23,7	-19,2
Betald/erhållen inkomstskatt	-1,0	-3,0	-0,9	-3,4	4,0	6,5
Förändring i rörelsekapital ¹⁾	34,0	-4,3	39,6	-16,0	-50,1	5,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55,7	-10,8	79,2	13,0	63,1	129,3
Investeringsverksamheten						
Avyttring av verksamheter	-	4,9	-	4,9	8,1	3,1
Investeringar i anläggningstillgångar	-13,9	-8,5	-31,8	-15,9	-33,5	-49,4
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillg.	-0,1	0,1	-0,9	0,0	2,8	1,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,0	-3,4	-32,8	-10,9	-22,6	-44,4
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	-	-	190,2	-	-	190,2
Amortering av skuld	-23,2	-	-202,3	-	-33,6	-235,9
Utgifter avseende upptagna lån	-0,9	-	-7,2	-	-	-7,2
Ökning/minskning av finansiella skulder	0,0	0,4	0,0	0,4	-0,4	0,1
Utdelning	-29,7	-	-29,7	-	-	-29,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-53,7	0,4	-49,0	0,4	-34,0	-82,6
Periodens kassaflöde	-12,0	-13,7	-2,5	1,7	6,5	2,3
Likvida medel vid periodens början	64,8	65,5	55,8	50,9	50,9	52,8
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,8	1,0	0,3	0,2	-1,7	-1,6
Likvida medel vid periodens slut	53,5	52,8	53,5	52,8	55,8	53,5
Operativt kassaflöde	47,5	32,7	68,4	56,9	99,6	111,1
Fritt kassaflöde	41,8	-19,2	47,4	-2,9	29,6	79,9

¹⁾ Exklusive valutaeffekter.

Rörelseresultat per region

apr-jun	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelsens intäkter¹⁾	153,1	199,3	52,8	56,8	-2,3	-1,5	203,7	254,5
Produktionskostnader	-56,9	-71,5	-15,6	-15,8	1,7	1,6	-70,9	-85,7
Bruttoresultat	96,2	127,8	37,2	41,0	-0,6	0,0	132,8	168,8
Försäljnings- och administrationskostnader	-74,8	-95,4	-34,4	-32,3	-5,6	-10,6	-114,8	-138,3
Rörelseresultat¹⁾²⁾³⁾	21,4	32,4	2,8	8,7	-6,2	-10,6	18,0	30,5
Engångsposter och andra engångsintäkter	-3,2	-43,3	-	-	28,5	-1,3	25,3	-44,6
Rörelseresultat	18,3	-10,9	2,8	8,7	22,3	-11,8	43,3	-14,1
Bruttomarginal, %	62,8	64,1	70,4	72,2			65,2	66,3
Rörelsemarginal ²⁾ , %	14,0	16,3	5,3	15,3			8,8	12,0
EBITDA ²⁾	30	44	4	11			30	45
EBITDA marginal ²⁾ , %	19,7	21,9	8,1	18,6			14,6	17,7

¹⁾ Andra engångsintäkter om 30,2 M kr är exkluderade ur rörelsens intäkter, motsvarande rådgivningskostnader om -17 M kr är exkluderade ur försäljnings- och administrationskostnader.

²⁾ Engångsposter som i koncernens resultaträkning redovisas som försäljnings- och administrationskostnader redovisas här som engångsposter.

³⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

jan-jun	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelsens intäkter¹⁾	310,2	388,0	104,9	109,6	-5,2	-3,8	409,9	493,9
Produktionskostnader	-116,8	-141,7	-30,8	-30,8	3,6	3,0	-144,0	-169,4
Bruttoresultat	193,4	246,3	74,2	78,9	-1,7	-0,8	265,9	324,4
Försäljnings- och administrationskostnader	-149,8	-180,1	-66,9	-64,8	-11,1	-20,1	-227,8	-265,0
Rörelseresultat¹⁾²⁾³⁾	43,6	66,2	7,3	14,1	-12,8	-20,9	38,1	59,5
Engångsposter och andra engångsintäkter	-10,5	-43,3	-0,4	-	28,5	-1,3	17,7	-44,6
Rörelseresultat	33,1	22,9	6,9	14,1	15,7	-22,1	55,7	14,9
Bruttomarginal, %	62,4	63,5	70,7	71,9			64,9	65,7
Rörelsemarginal ²⁾ , %	14,1	17,1	6,9	12,9			9,3	12,0
EBITDA ²⁾	61	88	10	19			61	88
EBITDA marginal ²⁾ , %	19,6	22,7	9,8	17,0			15,0	17,9

¹⁾ Andra engångsintäkter om 30,2 M kr är exkluderade ur rörelsens intäkter, motsvarande rådgivningskostnader om -17 M kr är exkluderade ur försäljnings- och administrationskostnader.

²⁾ Engångsposter som i koncernens resultaträkning redovisas som försäljnings- och administrationskostnader redovisas här som engångsposter.

³⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

Operativt kassaflöde per region

apr-jun	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelseresultat ¹⁾	21,4	32,4	2,8	8,7	-6,2	-10,5	18,0	30,5
Avskrivningar/nedskrivningar	8,7	11,4	1,5	1,9	1,5	1,3	11,7	14,5
Investeringar i/avyttringar av anläggningstillgångar	-10,9	-6,5	-1,0	-0,7	-2,0	-1,3	-13,9	-8,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,8	0,3	-0,8	0,2	-0,8	-	-2,3	0,5
Förändring i rörelsekapital ²⁾	32,6	1,9	0,6	-8,7	0,8	2,4	34,0	-4,3
Operativt kassaflöde	51,0	39,4	3,2	1,4	-6,7	-8,0	47,5	32,7
Utbetalda engångskostnader							-3,6	-43,6
Betalda/erhållna räntor							-1,2	-5,4
Betald/erhållen inkomstskatt							-1,0	-3,0
Fritt kassaflöde							41,8	-19,2

¹⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

²⁾ Exklusive valutaeffekter.

jan-jun	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelseresultat ¹⁾	43,6	66,2	7,3	14,1	-12,8	-20,8	38,1	59,5
Avskrivningar/nedskrivningar	17,3	21,8	3,0	4,6	3,0	2,6	23,3	29,0
Investeringar i/avyttringar av anläggningstillgångar	-26,0	-12,2	-1,9	-1,0	-3,9	-2,6	-31,8	-15,8
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,3	0,2	-0,3	0,2	-0,3	-	-0,8	0,3
Förändring i rörelsekapital ²⁾	38,6	-13,2	3,1	-5,9	-2,1	3,0	39,6	-16,0
Operativt kassaflöde	73,2	62,9	11,3	11,9	-16,1	-17,9	68,4	56,9
Utbetalda engångskostnader							-13,7	-45,4
Betalda/erhållna räntor							-6,4	-10,9
Betald/erhållen inkomstskatt							-0,9	-3,4
Fritt kassaflöde							47,4	-2,9

¹⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

²⁾ Exklusive valutaeffekter.

Intäkter per region

Totala intäkter, Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
USA	127,8	168,6	260,1	328,0	645,1	577,1
Kanada	25,4	30,8	50,1	60,0	116,6	106,7
Nordamerika	153,1	199,3	310,2	388,0	761,7	683,8
Tyskland	2,5	2,4	5,3	4,5	10,5	11,3
Storbritannien	10,4	14,1	20,9	26,5	53,7	48,1
Portugal	16,5	17,2	32,8	33,8	67,9	66,8
Norden	23,4	23,0	46,0	44,8	90,2	91,4
Europa	52,8	56,8	104,9	109,6	222,2	217,5
Regioner	206,0	256,1	415,1	497,7	983,9	901,3
Övrigt/Elimineringar	27,9	-1,5	24,9	-3,8	-7,9	19,2
Koncernen	233,9	254,5	440,0	493,9	975,9	922,1

Intäkter per intäktsgrän

Totala intäkter, Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Abonnemangstjänster	139,1	164,1	279,3	324,0	635,4	590,7
Transaktionsbaserade tjänster	26,9	46,9	57,8	90,1	177,5	145,1
Professionella tjänster	37,7	43,6	72,8	79,7	163,1	156,2
Andra engångsintäkter	30,2	-	30,2	-	-	30,2
Koncernen	233,9	254,5	440,0	493,9	975,9	922,1

Totala intäkter ¹⁾ , i % per intäktsgrän	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Abonnemangstjänster	68,3	64,5	68,1	65,6	65,1	66,2
Transaktionsbaserade tjänster	13,2	18,4	14,1	18,3	18,2	16,3
Professionella tjänster	18,5	17,1	17,8	16,1	16,7	17,5
Koncernen	100,0	100,0	100,0	100	100,0	100,0

¹⁾ Exklusive andra engångsintäkter.

Koncernens nyckeltal

Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Rörelseresultat	43,3	-14,1	55,7	14,9	81,6	122,4
Rörelsemarginal, %	18,5	-5,5	12,7	3,0	8,4	13,3
Bruttomarginal, %	69,7	66,3	67,3	65,7	65,5	66,2
Bruttomarginal ¹⁾ , %	65,2	66,3	64,9	65,7	65,5	65,1
Rörelseresultat ¹⁾	18,0	30,5	38,1	59,5	126,2	104,7
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	8,8	12,0	9,3	12,0	12,9	11,7
EBITDA	58	45	90	88	181	183
EBITDA ¹⁾	30	45	61	88	181	154
EBITDA marginal ¹⁾ , %	14,6	17,7	15,0	17,9	18,6	17,3
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	1,7	2,4	1,7	2,4	1,9	1,7
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,34	-0,73	2,71	0,72	4,24	6,23
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,34	-0,73	2,71	0,72	4,24	6,23
Operativt kassaflöde per aktie, kr	3,20	2,20	4,61	1,63	2,00	7,49
Fritt kassaflöde per aktie, kr	2,81	-1,30	3,19	1,10	2,00	5,38
Eget kapital per aktie, kr	69,42	68,56	69,42	68,56	67,90	69,42
Antal aktier vid periodens slut, tusental	14 910	14 910	14 910	14 910	14 910	14 910
Genomsn. antal aktier före utspädning, tusental	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840
Genomsn. antal aktier efter utspädning, tusental	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840
Antal anställda vid periodens slut	955	1 221	955	1 221	1 049	955

¹⁾ Exklusive engångsposter och andra engångsintäkter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Rörelsens intäkter¹⁾	46,5	16,8	62,5	32,4	61,8	91,9
Rörelsens kostnader	-16,1	-21,7	-39,1	-40,6	-72,0	-70,5
Avskrivningar/nedskrivningar	-1,7	-1,3	-3,5	-2,7	-5,5	-6,3
Rörelseresultat	28,7	-6,2	19,9	-10,9	-15,7	15,1
Finansnetto	16,4	15,1	29,1	43,1	38,6	24,6
Resultat efter finansiella poster	45,1	8,9	49,0	32,2	22,9	39,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-0,1	14,4	14,5
Resultat före skatt	45,1	8,9	49,0	32,1	37,3	54,2
Skatt	-	-	-	-	5,1	5,1
Periodens resultat	45,1	8,9	49,0	32,1	42,4	59,3

¹⁾ Andra engångsintäkter om 30,2 M kr är inkluderade i övriga intäkter, motsvarande rådgivningskostnader om -1,7 M kr är inkluderade i rörelsens kostnader.

Moderbolagets rapport över totalresultat

Mkr	apr-jun 2013	apr-jun 2012	jan-jun 2013	jan-jun 2012	jan-dec 2012	jul-jun 2012/13
Periodens resultat	45,1	8,9	49,0	32,1	42,4	59,3
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser	-0,3	-	-0,3	-	-	-0,3
Nettoinvestering i utlandsverksamhet	16,0	36,0	15,8	12,9	-34,7	-31,8
Övrigt totalresultat	15,7	36,0	15,5	12,9	-34,7	-32,1
Totalresultat för perioden	60,8	44,9	64,5	45,0	7,7	27,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2013 30 jun	2012 30 jun	2012 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17,5	16,6	17,0
Summa immateriella anläggningstillgångar	17,5	16,6	17
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	0,3	0,4	0,4
Summa materiella anläggningstillgångar	0,3	0,4	0,4
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	37,5	32,5	37,5
Andelar i koncernföretag	725,6	546,3	546,3
Fordringar hos koncernföretag	580,0	614,0	564,2
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2	2,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 345,3	1 195,0	1 150,2
Summa anläggningstillgångar	1 363,1	1 212,0	1 167,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	83,8	46,3	63,4
Likvida medel	25,8	24,3	22,4
Summa omsättningstillgångar	109,6	70,6	85,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 472,7	1 282,6	1 253,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	983,7	986,0	948,9
Avsättningar	-	0,7	0,7
Långfristig upplåning ¹⁾	434,6	267,3	-
Långfristiga skulder	0,2	0,2	0,2
Kortfristig upplåning ¹⁾	-	-	267,3
Kortfristiga skulder	54,2	28,4	36,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 472,7	1 282,6	1 253,4
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	26,0	29,9	214,8

¹⁾ Kortfristig upplåning per 31december 2012 inkluderar 267 Mkr avseende moderbolagets syndikerade lånefacilitet. Notera dock att det ersattes av en ny kreditfacilitet, där den kortfristiga skulden omklassificerades till långfristig då den nya kreditfaciliteten trädde i kraft i februari 2013.

Definitioner

Rörelseresultat

EBITDA

Rörelseresultat exkl. goodwillnedskrivningar, avskrivningar och nedskrivningar samt engångsposter.

Marginaler

Bruttomarginal

Bruttoresultat exkl. goodwillnedskrivningar och engångsposter i procent av rörelsens intäkter.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

EBITDA marginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Kapitalstruktur

Rörelsekapital

Kortfristiga rörelsetillgångar minus kortfristiga rörelseskulder. Skatt ingår ej.

Operativt kapital

Anläggningstillgångar och kortfristiga rörelsetillgångar minus kortfristiga rörelseskulder och kortfristiga avsättningar. Finansiella poster och skatt ingår ej.

Räntebärande nettoskuld

Finansiella skulder minus finansiella tillgångar.

Räntebärande nettoskuld/EBITDA

Räntebärande nettoskuld genom EBITDA rullande tolv månader.

Kassaflöde

Fritt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten minus investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar plus avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten, exkl. utbetalda engångsposter, mottagna räntor, utbetalda räntor och betald inkomstskatt minus investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar plus avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Data per aktie

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Vägt genomsnitt av antalet aktier under redovisningsperioden.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet aktier under redovisningsperioden, med hänsyn tagen till potentiella aktier.

Potentiella aktier

Aktier som tillkommer vid framtida utnyttjande av teckningsoptioner, konvertibla förlagslån och personaloptioner och som då ger en utspädningseffekt, det vill säga där diskonterad teckningskurs är lägre än aktiens genomsnittliga marknadskurs under redovisningsperioden.

Resultat per aktie före utspädning

Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat med hänsyn tagen till resultateffekt från potentiella aktier, dividerat med genomsnittligt antal aktier med hänsyn tagen till potentiella aktier.

Fritt kassaflöde per aktie

Fritt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Operativt kassaflöde per aktie

Operativt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Eget kapital per aktie

Utgående eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut, med hänsyn tagen till återköpta aktier.

Engångsposter

Kostnader av engångskaraktär hänförs till exempel avveckling av verksamhet, kostnader för övertalig personal, samt övriga kostnader hänförliga till förändring i organisations- och ledningsstruktur som är att beteckna som engångsföreteelser.

Bilaga 1 – Omräkning av tidigare perioder, koncernen

2012													Års-redovisning
Resultaträkning, Mkr	Q1*	Just.	Q1**	Q2*	Just.	Q2**	Q3*	Just.	Q3**	Q4*	Just.	Q4**	2012
Nettoomsättning	244,8	-5,9	238,9	258,8	-5,1	253,7	240,0	-	240,0	239,7	-	239,7	972,3
Skatt på periodens resultat	-3,8	2,0	-1,8	6,7	1,7	8,4	-3,7	-	-3,7	2,2	-	2,2	5,1
Periodens resultat	25,4	-3,9	21,5	-7,4	-3,4	-10,8	22,5	-	22,5	29,6	-	29,6	62,9
Balansräkning, Mkr	Q1*	Just.	Q1**	Q2*	Just.	Q2**	Q3*	Just.	Q3**	Q4*	Just.	Q4**	2012
Tillgångar													
Övriga immateriella tillgångar	89,0	0,1	89,1	86,3	0,1	86,4	79,6	0,1	79,7	76,8	-	76,8	76,8
Kortfristiga fordringar	378,4	-114,1	264,3	286,3	3,9	290,2	249,3	3,9	253,2	240,5	-	240,5	240,5
Eget kapital	991,8	-8,2	983,6	1029,9	-12,5	1017,4	999,2	-11,4	987,8	1021,8	-14,2	1007,6	1007,6
Skulder													
Avsättningar för uppskjuten skatt	181,3	-5,9	175,4	184,1	-7,9	176,2	173,1	-7,4	165,7	172,7	-7,3	165,4	165,4
Övriga kortfristiga skulder	356,1	-100,9	255,2	264,6	23,4	288,0	633,7	21,8	655,5	591,7	21,5	613,2	613,2
Skatteskulder	0,5	1,0	1,5	2,1	1,0	3,1	0,3	1,0	1,3	0,5	-	0,5	0,5
Kassaflödesanalys, Mkr	Q1*	Just.	Q1**	Q2*	Just.	Q2**	Q3*	Just.	Q3**	Q4*	Just.	Q4**	2012
Periodens resultat	25,4	-3,9	21,5	-7,4	-3,4	-10,8	22,5	-	22,5	29,6	-	29,6	62,9
<i>Justeringar för poster som inte ingår i periodens resultat</i>													
Skatt	3,8	-2,0	1,8	-6,7	-1,7	-8,4	3,7	-	3,7	-2,2	-	-2,2	-5,1
Förändringar i rörelsekapital	-17,7	5,9	-11,8	-9,4	5,1	-4,3	-20,1	-	-20,1	-13,9	-	-13,9	-50,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,8	-	23,8	-10,8	-	-10,8	23,1	-	23,1	23,8	-	23,8	63,1

* Kvartalsrapport 2012.

** Omräknade siffror 2012.

Omräkning av tidigare perioder

Ovan tabell visar den kvartalsvisa påverkan av omräkningen som gjordes i årsredovisningen 2012. 2011 hanterades förutbetalda intäkter för ett större kontrakt felaktigt. Omräkningar har utförts på 2011-2012 års intäkter samt årets resultat med en negativ effekt, medan förutbetalda intäkter haft motsatt effekt. Kassaflöde och likviditet har ej påverkats. Vissa mindre övriga justeringar relaterat till tidigare år har gjorts avseende eget kapital, förutbetalda kostnader och skatteskuld 2011, vilket medfört inrullade effekter i 2012 års balansräkning. Jämförelsetalen för 2012 omräknades i årsredovisningen 2012 i enlighet med IAS 8.

Omräkningen medförde vissa förändringar av resultat- och balansräkningsposter jämfört med publicerad information i kvartalsrapporterna 2012. För ytterligare information se årsredovisningen 2012, not 30 på sidan 63.