

Fortsatt fokus på abonnemangstillväxt

Januari–mars

- Nettoomsättning 204 Mkr (239)
- Negativa valutaeffekter påverkade totala intäkter med 10 Mkr
- Organisk tillväxt -2 procent (2 procent)
- Rörelseresultat exklusive engångsposter 20 Mkr (29)
- Rörelseresultat 12 Mkr (29)
- Rörelsemarginal 9,7 procent (12,1 procent)
- Operativt kassaflöde 21 Mkr (24)
- Resultat per aktie före och efter utspädning, 0,37 kr (1,45)

Notera: 2012 års siffror inkluderar den amerikanska Print Monitor-verksamheten som avyttrades i juni 2012. Koncernens jämförelsetal har räknats om för tidigare perioder. Se bilaga 1.

Koncernens nyckeltal

Mkr	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 jan-dec	2012/13 apr-mar
Totala intäkter	206	239	976	943
Organisk tillväxt, %	-2	2	4	3
Rörelseresultat	12	29	82	65
Rörelseresultat ¹⁾	20	29	126	117
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	9,7	12,1	12,9	12,4
EBITDA ¹⁾	32	44	181	169
EBITDA marginal ¹⁾ , %	15,4	18,2	18,6	18,0
Räntebärande nettoskuld/EBITDA ¹⁾	2,0	2,3	1,9	2,0
Operativt kassaflöde	21	24	100	96
Fritt kassaflöde	6	16	30	19
Valutaeffekt på totala intäkter	-10	5	30	11
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	-1	1	4	2
Periodens resultat	6	22	63	47

¹⁾ Exklusive engångsposter.

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 vi indikerade i fjol har det hittills under 2013 visat sig svårt att behålla våra tillväxtsiffror från 2012 på grund av de kortsiktiga effekterna av avyttringen av vår amerikanska Print Monitor-verksamhet. Avvecklingen av denna 81-åriga traditionella verksamhet med integrerade kundavtal har resulterat i en utmaning att effektivisera våra kunderbudanden och anpassa interna processer. Trots dessa utmaningar har vi gjort stora framsteg som följd av investeringarna i försäljning och marknadsföring samt de fortlöpande insatserna för att reducera kostnader, vilket gör det möjligt för oss att fortsätta växa inom vår kärnverksamhet abonnemangstjänster.

Det första kvartalets resultat speglas av avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten samt vissa efterföljande kostnader av engångskaraktär som påverkar rörelsemarginalen. Med detta bakom oss ser jag fortfarande positivt på framtiden när vi fortsätter vår omvandling från tryckta till digitala medier. Vi har redan börjat implementera åtgärdsplaner för att ytterligare reducera kostnaderna under det andra kvartalet, i syfte att bättre positionera verksamheten under det andra halvåret. Just nu genomför vi en strategisk översyn av verksamheten och kommer att kommunicera våra målsättningar under det andra kvartalet.

Jag anser att Cision är väl positionerat att tillmötesgå våra kunders förändrade behov som nu drivs av sociala medier och att vi har goda möjligheter att bli den ledande digitala tjänsteplattformen inom Content Marketing för PR-branschen. Denna marknadsförändring, tillsammans med våra planerade nya produktlanseringar under andra halvåret, kommer att öka efterfrågan på de abonnemangstjänster som vi kan tillhandahålla genom vår tjänsteplattform CisionPoint."



Koncernens utveckling

Första kvartalet

Totala intäkter uppgick till 206 Mkr, en minskning med 33 Mkr jämfört med samma period i fjol. Avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten hade en negativ inverkan om 19 Mkr och dessutom påverkades totala intäkter av en negativ valutaeffekt om 10 Mkr. Som en följd av detta minskade den organiska tillväxten med 4 Mkr motsvarande -2 procent. Den negativa tillväxten berodde dels på en komplex situation i USA med kundkontrakt som tidigare inkluderade Print-tjänster, vars förnyelseperiod infallit under kvartalet, dels på en nedgång av förnyade kontrakt inom professionella tjänster.

Intäkterna för Cisions kärnverksamhet abonnemangstjänster uppgick till 68 procent (67 procent) av de totala intäkterna, medan de transaktionsbaserade intäkterna minskade, delvis till följd av avyttringen av den amerikanska Print Monitoring-verksamheten, och uppgick till 15 procent (18 procent) av de totala intäkterna. Intäkterna från professionella tjänster uppgick till 17 procent (15 procent), främst på grund av en ökning inom managed services.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 20 Mkr (29) inklusive en negativ valutaeffekt om 1 Mkr. Rörelsemarginalen exklusive engångsposter var 9,7 procent (12,3 procent). Produktionskostnaderna var högre än väntat, delvis beroende på kortsiktiga kostnader hänförliga till den avyttrade amerikanska Print Monitor-verksamheten – en utveckling som förväntas fortsätta under ytterligare ett kvartal - delvis beroende på ökade produktionskostnader från tredje part som levererar visst innehåll avseende professionella tjänster.

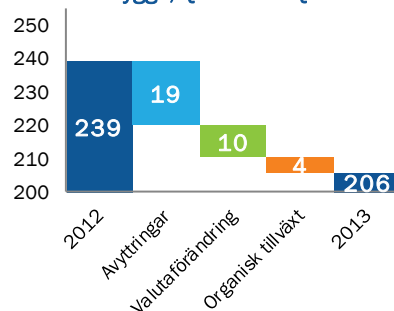
Koncernens finansnettokostnad för det första kvartalet uppgick till 6 Mkr (6), främst hänförligt till räntekostnader.

Den 6 februari tecknade Cision AB ett avtal om en ny kreditfacilitet. Denna facilitet innefattar lån i flera valutor med en limit om 75 miljoner USD och förfaller det första kvartalet 2016. Kreditvillkoren omfattar sedvanliga finansiella kovenanter och en reduktion av faciliteten med sammanlagt 10 miljoner USD under 2014-2015.

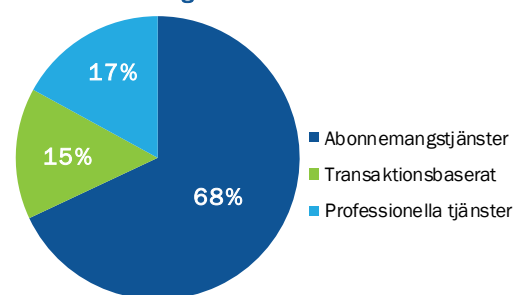
Den 25 februari efterträddes Hans Gieskes som koncernchef av Peter Granat, som även kvarstår som ansvarig för Cisions verksamhet i Nordamerika. Förändringen är inkluderad som en engångspost om 8 Mkr, vilket bidrog till ett rörelseresultat om 12 Mkr (29).

Per den 31 mars hade Cision 1 023 anställda, en minskning med 26 jämfört med den 31 december 2012.

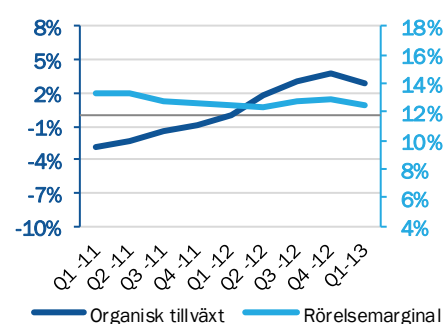
Intäktsbrygga, Q1 2012 - Q1 2013



Intäktsfördelning



Organisk tillväxt och rörelsemarginal¹⁾ (rullande 12 månader)



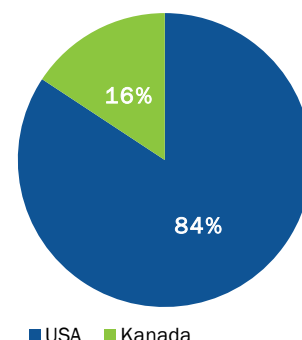
1) Exklusive engångsposter.

Utveckling per region, Cision Nordamerika

Mkr	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 jan-dec	2012/13 apr-mar
Totala intäkter	157	189	762	730
Organisk tillväxt, %	-3	3	5	4
Valutaeffekt på totala intäkter	-8	7	30	14
Rörelseresultat ¹⁾	22	34	122	111
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	14,1	17,9	16,1	15,2
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	-1	1	5	2
EBITDA ¹⁾	31	44	164	150
EBITDA marginal ¹⁾ , %	19,6	23,5	21,5	20,6

¹⁾ Exklusive engångsposter.

Intäktsfördelning Nordamerika



Första kvartalet

Totala intäkter var 32 Mkr lägre än under samma period i fjol, varav 19 Mkr hänförs till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och 8 Mkr till valutaeffekter. Den organiska tillväxten i Nordamerika var -3 procent jämfört med +3 procent under samma period i fjol. Värt att notera är att tillväxten under första kvartalet 2012 förstärktes av extraordinär tillväxt inom bevakning av radio/TV. Försäljningen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten har inneburit en kortsiktig utmaning eftersom många kundavtal var integrerade, och en genomgång av avtalsförnyelseprocessen ledde till att kunder ändrade vissa tjänster som de fick från Cision. Intäktsutvecklingen för kärnverksamheten abonnemangstjänster var tillfredsställande i USA. I Kanada minskade intäkterna jämfört med samma period 2012 då antalet mindre men mer lönsamma CisionPoint-kontrakt utvecklades väl, men inte i en takt som uppvägde minskningen från ett litet antal större kontrakt, baserade på traditionell mediebevakning inom tryckta medier och radio/TV.

I Nordamerika uppgick rörelseresultatet till 22 Mkr (34). Jämfört med samma period i fjol påverkades kostnaderna av högre kortsiktiga kostnader hänförliga till den avyttrade traditionella Print Monitor-verksamheten i USA och högre produktionskostnader från tredje part avseende vissa professionella tjänster vilket påverkade rörelsemarginalen.

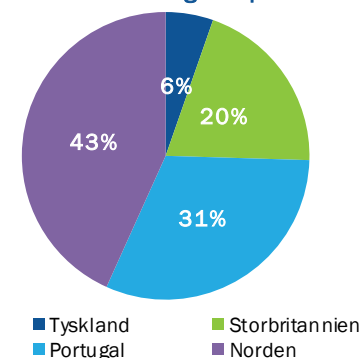
Under kvartalet tillkännagav Cision ett nytt samarbete med Marketwired för att kunna erbjuda kunder nya alternativ för distribution av pressmeddelanden via CisionPoint.

Utveckling per region, Cision Europa

Mkr	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 jan-dec	2012/13 apr-mar
Totala intäkter	52	53	222	221
Organisk tillväxt, %	1	-1	2	3
Valutaeffekt på totala intäkter	-2	0	-2	-3
Rörelseresultat ¹⁾	4	5	33	32
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	8,6	10,3	14,9	14,5
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	0	0	-1	-1
EBITDA ¹⁾	6	8	41	39
EBITDA marginal ¹⁾ , %	11,5	15,4	18,7	17,8

¹⁾ Exklusive engångsposter.

Intäktsfördelning Europa



Första kvartalet

Europa rapporterade organisk tillväxt om +1 procent. De nordiska länderna uppvisade uppmuntrande tillväxt, och i Tyskland fortsatte den goda tillväxten med 38 procent jämfört med samma period förra året. I Portugal försvårades möjligheterna till intäkstillväxt på grund av inhemska ekonomiska förhållanden, och i Storbritannien påverkades satsningarna på tillväxt av ett högt konkurrenstryck i marknaden.

Rörelsemarginalen var 9 procent, ungefär samma nivå som för samma period i fjol. De nordiska länderna och Portugal rapporterade stabila marginaler, medan marginalerna i Tyskland och Storbritannien påverkades av de extra investeringar som gjordes inom försäljningsorganisationen för att generera intäktsstillväxt.

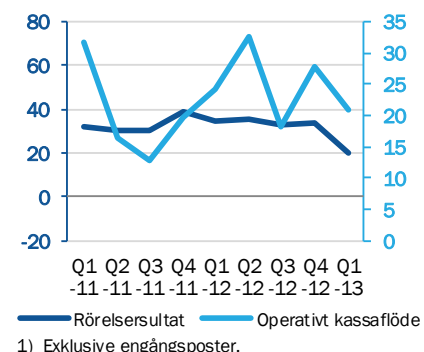
Kassaflöde

Mkr	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 jan-dec	2012/13 apr-mar
Operativt kassaflöde	21	24	100	96
Fritt kassaflöde	6	16	30	19

Första kvartalet

Det operativa kassaflödet för kvartalet var 21 Mkr och det fria kassaflödet var 6 Mkr. Detta är ett stabilt kassaflöde jämfört med det första kvartalet förra året eftersom investeringarna var 10 Mkr högre, främst beroende på den första fasen för utvecklingskostnader av särskild mjukvara och relaterade hårdvaruinvesteringar. Detta krävs för att förbättra strukturen i CisionPoint och för att hantera stora mängder data förenade med bevakning av digitala och sociala medier. Dessutom inkluderar kassaflödet 6 Mkr i uppläggningsavgift hänförlig till ny kreditfacilitet.

Rörelseresultat och operativt kassaflöde¹⁾ (isolerat kvartal)



Eget kapital och finansiering

Mkr	2013 31 mar	2012 31 dec
Eget kapital	1 007	1 008
Eget kapital per aktie, kr	68	68
Räntebärande nettoskuld	342	349
Räntebärande nettoskuld/EBITDA ¹⁾	2,0	1,9
Rörelsekapital ²⁾	29	32
Likvida medel	65	56

¹⁾ Exklusive engångsposter.

²⁾ Inklusive valutaeffekter.

Mellan januari och mars 2013 minskade det egna kapitalet med 1 Mkr. Förändringen påverkades av ett positivt resultat om 6 Mkr, negativa valutaeffekter om 6 Mkr, samt övriga negativa effekter om 1 Mkr.

Relationen räntebärande nettoskuld/EBITDA var 2,0 per den 31 mars 2013, vilket är inom koncernens finansiella mål om 2,5. Under det första kvartalet 2013 minskade nettoskuden med 7 Mkr, beroende på ett förbättrat kassaflöde och positiva valutaeffekter som minskade nettoskuden med 4 Mkr. Per den 31 mars 2013 utnyttjade koncernen cirka 63 miljoner USD av dess kreditfacilitet om 75 miljoner USD.

Goodwill uppgick till 1 326 Mkr per den 31 mars 2013, en minskning med 9 Mkr till följd av valutaeffekter.

Antalet aktier låg kvar på 14 909 583 per den 31 mars 2013. Cision innehar 69 442 egna aktier återköpta under 2011 för att säkra 2011 års långsiktiga incitamentsprogram. För mer information, se sidan 53 i årsredovisningen 2012.

Skatt

Skattekostnaden för det första kvartalet var 1 Mkr (2). Den betalda skatten för det första kvartalet var närmare 0 Mkr, i likhet med föregående år.

Moderbolaget

- För perioden januari-mars 2013 uppgick intäkterna till 16 Mkr (16) med ett resultat före skatt om 4 Mkr (23). Finansnettokostnaden var lägre, främst beroende på högre utdelning från dotterbolag under 2012.
- Per den 31 mars 2013 uppgick det egna kapitalet till 953 Mkr jämfört med 949 Mkr per den 31 december 2012.
- Investeringar i övriga anläggningstillgångar uppgick till 2 Mkr (1) i perioden.
- Kapitaltillskott har lämnats 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 och dess verktyg och tjänster, samt dess förmåga att förse sina kunder 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 dataskyddslagarna 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 dataskyddslagarna 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. Lånet är emellertid avhängigt av vissa kovenanter. Om dessa inte uppfylls kan långivarna kräva omförhandling av villkoren, och lånet kan sägas upp i förtid.

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

Stockholm den 23 april 2013

Peter Granat
Verkställande direktör och koncernchef
Cision AB (publ.)

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 23 april 2013.

Bokslutsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

18 juli 2013 Halvårsrapport januari-juni 2013
23 oktober 2013 Delårsrapport januari-september 2013

För ytterligare information, kontakta:

Peter Granat, koncernchef/VD, telephone +46 (0)8 507 410 11, e-mail: peter.granat@cision.com och Tosh Bruce-Morgan, CFO, telephone +46 (0)8 507 410 11, e-mail: tosh.bruce-morgan@cision.com

Inbjudan till telefonkonferens

Cision AB inbjuder härmed till telefonkonferens i samband med publicering av delårsrapporten januari-mars 2013, tisdagen den 23 april kl 10:00. VD/koncernchef Peter Granat och Ekonomidirektör Tosh Bruce-Morgan kommer att delta i konferensen. En sammanfattande presentation av delårsrapporten 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=137345989&PIN=958578>

Information för uppringning

För att kopplas till telefonkonferensen, vänligen ring följande nummer och knappa in PIN-kod 958578#.

Sverige: 08-506 443 86

Frankrike: +33 1 70 70 95 02

Storbritannien: +44 20 7153 9154

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 30 april.

Inspelningstelefonnummer:

Storbritannien: +44 2033645196

USA: +1 8776792989

Sverige: 08-50556473

Accesskod: 345989#

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	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Nettoomsättning	203,5	238,9	972,3	936,9
Övriga intäkter	2,7	0,4	3,7	5,9
Totala intäkter	206,1	239,3	975,9	942,8
Produktionskostnader	-73,1	-83,7	-336,8	-326,2
Bruttoresultat	133,1	155,7	639,1	616,5
Försäljnings- och administrationskostnader	-120,6	-126,7	-557,6	-551,5
Rörelseresultat¹⁾²⁾	12,4	29,0	81,6	65,0
Finansnetto	-5,7	-5,7	-23,8	-23,8
Resultat före skatt	6,7	23,3	57,8	41,2
Skatt	-1,2	-1,8	5,1	5,7
Periodens resultat	5,6	21,5	62,9	46,9
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,37	1,45	4,24	3,16
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,37	1,45	4,24	3,16

¹⁾ Engångsposter, för första kvartalet om -7,6 Mkr (0,0), för 2012 om -44,6 Mkr, samt om -52,2 Mkr för perioden rullande 12 månader, är inkluderade i försäljnings- och administrationskostnader.

²⁾ Avskrivningar och nedskrivningar, för första kvartalet om -11,6 Mkr (-14,6), för 2012 om -55,0, samt om -52,1 för perioden rullande 12 månader, är inkluderade i rörelseresultatet.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Periodens resultat	5,6	21,5	62,9	46,9
<i>Övrigt totalresultat</i>				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-5,7	-20,1	-60,7	-46,3
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-0,4	-9,3	13,9	22,7
Marknadsvärdering finansiella instrument	0,1	-0,7	-0,5	0,4
Övrigt totalresultat	-5,9	-30,1	-47,3	-23,1
Totalresultat för perioden	-0,4	-8,6	15,6	23,8

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	2013 31 mar	2012 31 mar	2012 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	1 325,7	1 360,9	1 334,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	82,7	89,1	76,8
	1 408,5	1 449,9	1 411,5
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	37,4	41,3	37,6
	37,4	41,3	37,6
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	37,9	32,7	37,7
Övriga finansiella anläggningstillgångar	3,9	3,1	3,0
Summa övriga anläggningstillgångar	41,8	35,7	40,8
Summa anläggningstillgångar	1 487,7	1 526,9	1 489,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	255,0	264,3	240,5
Skattefordringar	4,1	15,0	4,8
Likvida medel	64,8	65,5	55,8
Summa omsättningstillgångar	323,9	344,8	301,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 811,6	1 871,7	1 790,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 007,2	983,6	1 007,6
Långfristiga skulder			
Avsättningar för uppskjuten skatt	166,1	175,4	165,4
Avsättningar för engångsposter	-	0,5	-
Upplåning ¹⁾	412,2	446,5	-
Långfristiga skulder	4,0	2,9	1,6
Summa långfristiga skulder	582,3	625,3	167,0
Kortfristiga skulder			
Avsättningar för engångsposter	0,8	6,2	2,5
Skatteskulder	0,5	1,5	0,5
Upplåning ¹⁾	-	-	404,9
Övriga kortfristiga skulder	220,7	255,2	208,3
Summa kortfristiga skulder	222,1	262,8	616,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 811,6	1 871,7	1 790,9
Operativt kapital	1 474,3	1 482,5	1 478,6
Operativt kapital exklusive goodwill	148,6	121,6	143,9
Räntebärande nettoskuld	342,3	373,7	349,0

¹⁾ Kortfristig upplåning per 31december 2012 består av 405 M kr 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 31 mar	2012 31 mar	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång	1 007,6	992,2	992,2
Periodens resultat	5,6	21,5	62,9
Övrigt totalresultat för perioden	-5,9	-30,1	-47,3
Summa totalresultat	-0,4	-8,6	15,6
Transaktioner med aktieägare			
Aktierelaterad ersättning	-	-	-0,2
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-0,2
Utgående balans	1 007,2	983,6	1 007,6

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Den löpande verksamheten				
Periodens resultat	5,6	21,5	62,9	46,9
Justeringar för poster som ingår i periodens resultat	17,5	20,0	70,1	67,6
Betald/erhållen ränta	-5,2	-5,6	-23,7	-23,3
Betald/erhållen inkomstskatt	0,1	-0,4	4,0	4,4
Förändring i rörelsekapital ¹⁾	5,6	-11,8	-50,1	-32,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,5	23,8	63,1	62,9
Investeringsverksamheten				
Avyttring av verksamheter	0,0	0,0	8,1	8,1
Investeringar i anläggningstillgångar	-17,9	-7,4	-33,5	-44,0
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	-0,9	-0,1	2,8	2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,8	-7,5	-22,6	-33,9
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	190,2	0,0	0,0	190,2
Amortering av skuld	-179,1	0,0	-33,6	-212,7
Utgifter avseende upptagna lån	-6,3	0,0	0,0	-6,3
Ökning/minskning av finansiella skulder	0,0	-0,8	-0,4	0,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,8	-0,8	-34,0	-28,4
Periodens kassaflöde	9,5	15,4	6,5	0,6
Likvida medel vid periodens början	55,8	50,9	50,9	65,5
Omräkningsdifferens i likvida medel	-0,5	-0,8	-1,7	-1,4
Likvida medel vid periodens slut	64,8	65,5	55,8	64,8
Operativt kassaflöde	20,9	24,2	99,6	96,3
Fritt kassaflöde	5,6	16,3	29,6	18,9

¹⁾ Exklusive valutaeffekter.

Rörelseresultat per region

jan-mar	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelsens intäkter	157,0	188,7	52,1	52,9	-2,9	-2,3	206,1	239,3
Produktionskostnader	-59,8	-70,2	-15,2	-15,0	1,9	1,5	-73,1	-83,7
Bruttoresultat	97,2	118,5	36,9	37,9	-1,0	-0,8	133,1	155,7
Försäljnings- och administrationskostnader	-75,0	-84,7	-32,4	-32,4	-5,6	-9,5	-113,0	-126,7
Rörelseresultat¹⁾²⁾	22,1	33,8	4,5	5,4	-6,6	-10,3	20,0	29,0
Engångsposter	-7,3	-	-0,3	-	-	-	-7,6	-
Rörelseresultat	14,9	33,8	4,2	5,4	-6,6	-10,3	12,4	29,0
Bruttomarginal, %	61,9	62,8	70,9	71,6			64,5	65,0
Rörelsemarginal ²⁾ , %	14,1	17,9	8,6	10,3			9,7	12,1
EBITDA ²⁾	31	44	6	8			32	44
EBITDA marginal ²⁾ , %	19,6	23,5	11,5	15,4			15,4	18,2

¹⁾ Engångsposter om -7,6 Mkr, som i koncernens resultaträkning redovisas som försäljnings- och administrationskostnader redovisas här som engångsposter.

²⁾ Exklusive engångsposter.

Operativt kassaflöde per region

jan-mar	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelseresultat ¹⁾	22,1	33,8	4,5	5,4	-6,6	-10,3	20,0	29,0
Avskrivningar/nedskrivningar	8,6	10,5	1,5	2,7	1,5	1,3	11,6	14,6
Investeringar i/avyttringar av anläggningstillgångar	-15,1	-5,6	-0,9	-0,3	-1,9	-1,4	-17,9	-7,4
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0,5	-0,1	0,5	-0,1	0,5	-	1,5	-0,2
Förändring i rörelsekapital ²⁾	6,0	-15,1	2,5	2,8	-2,9	0,5	5,6	-11,8
Operativt kassaflöde	22,2	23,5	8,1	10,5	-9,4	-9,8	20,9	24,2
Utbetalda engångskostnader							-10,1	-1,9
Betalda/erhållna räntor							-5,2	-5,6
Betald/erhållen inkomstskatt							0,1	-0,4
Fritt kassaflöde							5,6	16,3

¹⁾ Exklusive engångsposter.

²⁾ Exklusive valutaeffekter.

Intäkter per region

Totala intäkter, Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
USA	132,3	159,5	645,1	617,9
Kanada	24,7	29,2	116,6	112,0
Nordamerika	157,0	188,7	761,7	730,0
Tyskland	2,8	2,1	10,5	11,2
Storbritannien	10,5	12,4	53,7	51,8
Portugal	16,3	16,6	67,9	67,5
Norden	22,5	21,8	90,2	90,9
Europa	52,1	52,9	222,2	221,4
Regioner	209,1	241,6	983,9	951,4
Övrigt/Elimineringar	-2,9	-2,3	-7,9	-8,6
Koncernen	206,1	239,3	975,9	942,8

Intäkter per intäktsgren

Totala intäkter, Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Abonnemangstjänster	140,2	159,9	635,4	615,6
Transaktionsbaserade tjänster	30,9	43,3	177,5	165,1
Professionella tjänster	35,1	36,1	163,1	162,1
Koncernen	206,1	239,3	975,9	942,8

Totala intäkter, i % per intäktsgren	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/2013
Abonnemangstjänster	68,0	66,8	65,1	65,3
Transaktionsbaserade tjänster	15,0	18,1	18,2	17,5
Professionella tjänster	17,0	15,1	16,7	17,2
Koncernen	100,0	100,0	100,0	100,0

Koncernens nyckeltal

Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Rörelseresultat	12,4	29,0	81,6	65,0
Rörelsemarginal, %	6,0	12,1	8,4	6,9
Bruttomarginal, %	64,5	65,0	65,5	65,4
Rörelseresultat ¹⁾	20,0	29,0	126,2	117,2
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	9,7	12,1	12,9	12,4
EBITDA ¹⁾	32	44	181	169
EBITDA marginal ¹⁾ , %	15,4	18,2	18,6	18,0
Räntebärande nettoskuld/EBITDA ¹⁾	2,0	2,3	1,9	2,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,37	1,45	4,24	3,16
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,37	1,45	4,24	3,16
Operativt kassaflöde per aktie, kr	1,41	1,63	2,00	6,49
Fritt kassaflöde per aktie, kr	0,38	1,10	2,00	1,27
Eget kapital per aktie, kr	67,87	66,07	67,90	67,87
Antal aktier vid periodens slut, tusental	14 910	14 910	14 910	14 910
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	14 840	14 840	14 840	14 840
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	14 840	14 840	14 840	14 840
Antal anställda vid periodens slut	1 023	1 207	1 049	1 023

¹⁾ Exklusive engångsposter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Rörelsens intäkter	16,0	15,6	61,8	62,2
Rörelsens kostnader	-23,0	-19,0	-72,0	-76,0
Avskrivningar/nedskrivningar	-1,7	-1,4	-5,5	-5,8
Rörelseresultat	-8,7	-4,8	-15,7	-19,6
Finansnetto	12,7	28,0	38,6	23,3
Resultat efter finansiella poster	4,0	23,2	22,9	3,7
Bokslutsdispositioner	-	-	14,4	14,4
Resultat före skatt	4,0	23,2	37,3	18,1
Skatt	-	-	5,1	5,1
Periodens resultat	4,0	23,2	42,4	23,2

Moderbolagets rapport över totalresultat

Mkr	jan-mar 2013	jan-mar 2012	jan-dec 2012	apr-mar 2012/13
Periodens resultat	4,0	23,2	42,4	23,2
Övrigt totalresultat				
Nettoinvestering i utlandsverksamhet	-0,2	-23,2	-34,7	-11,7
Övrigt totalresultat	-0,2	-23,2	-34,7	-11,7
Totalresultat för perioden	3,8	-	7,7	11,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2013 31 mar	2012 31 mar	2012 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17,2	16,6	17,0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	0,3	0,5	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	564,0	578,0	564,2
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2	2,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 329,3	1 159,0	1 150,2
Summa anläggningstillgångar	1 346,8	1 176,1	1 167,6
Kortfristiga tillgångar	91,2	62,2	85,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 438,0	1 238,3	1 253,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	952,6	941,1	948,9
Avsättningar	-	0,2	-
Långfristig upplåning ¹⁾	412,2	267,5	-
Långfristiga skulder	45,5	-	0,2
Kortfristig upplåning ¹⁾	-	-	267,5
Kortfristiga skulder	27,7	29,5	36,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 438,0	1 238,3	1 253,4
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	29,9	218,7	214,8

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 övertagning 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 2012
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.