

Cision rapporterar fortsatt stabilt kassaflöde och nedskrivning av goodwill i Nordamerika

Juli-september

- Totala intäkter 203 Mkr (230)
- Goodwillnedskrivning 325 Mkr
- Rörelseresultat¹⁾ 14 Mkr (19)
- Rörelsemarginal¹⁾ 7,1 procent (8,1 procent)
- Operativt kassaflöde 68 Mkr (18)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, -21,31 kr (0,92)
- Genomgång av Cision USA:s balansräkning är slutförd

Januari-september

- Totala intäkter 643 Mkr (716) inklusive en försäkringsuppgörelse om 30 Mkr
- Organisk tillväxt -3 procent (2 procent)
- Rörelseresultat¹⁾ 52 Mkr (71)
- Rörelsemarginal¹⁾ 8,6 procent (9,9 procent)
- Operativt kassaflöde 138 Mkr (75)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, -18,59 kr (1,33)

Notera: 2012 års siffror innefattar effekterna av omräkningen som meddelades den 19 september 2013, för vidare information se bilaga 1. Den amerikanska Print Monitor-verksamheten avyttrades i juni 2012

Koncernens nyckeltal

Mkr	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec	2012/13 okt-sep
Totala intäkter	203	230	643	716	956	883
Organisk tillväxt, %	-2	1	-3	2	3	0
Rörelseresultat	-311	19	-255	26	58	-223
Rörelseresultat ¹⁾	14	19	52	71	102	84
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	7,1	8,1	8,6	9,9	10,7	9,9
EBITDA ¹⁾	26	33	88	114	158	131
EBITDA marginal ¹⁾ , %	13,0	14,2	14,3	15,9	16,5	15,4
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	1,7	2,5	1,7	2,5	2,3	1,7
Operativt kassaflöde	68	18	138	75	100	163
Fritt kassaflöde	63	14	110	11	30	129
Valutaeffekt på totala intäkter	-7	6	-28	31	28	-30
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	0	0	-2	4	3	-3
Periodens resultat	-316	14	-276	20	48	-248

¹⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter och goodwillnedskrivning vilken är specificerad på sidan 10.

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:

"Det tredje kvartalet var besvärligt för Cision. Vi har fullföljt det första helåret med abonnemangstjänster efter att vår amerikanska Print Monitor-verksamhet avyttrats och de integrerade kundkontrakten lösts. Vi slutförde en noggrann genomgång av Cision USA:s balansräkning och tillkännagav en justering av föregående års balanserade vinstmedel. Vi fattade beslutet att genomföra en betydande nedskrivning av goodwill i Nordamerika så att det bättre speglar värdet av vår fortsatta verksamhet. Drygt ett år har passerat sedan avyttringen av Print Monitor-verksamheten och tillsammans med de förändringar som vi har gjort i ledningen i Cision USA:s finansiella organisation samt de förbättringar som har genomförts i våra finansiella processer och procedurer, är vi övertygade om att den här svåra perioden ligger bakom oss.

Mitt främsta fokus sedan jag tog över som koncernchef har varit att omforma verksamheten och positionera oss inför framtiden. Den 28 augusti tillkännagav vi därav en ny strategi som inkluderar investeringar i försäljning och marknadsföring för att främja och genomföra hållbar tillväxt. Vi offentliggjorde också lanseringen av vår nya content marketing suite tillsammans med två spännande samarbeten för att främja nya intäkter. Vi fortsatte även att förbättra vår tjänsteplattform CisionPoint, som nyligen släpptes i en ny version vilken hjälper våra kunder att bättre marknadsföra sina budskap via sociala medier och att distribuera nyheter via mobila enheter. Slutligen har jag för att säkerställa tillväxt och utveckla vår strategi tillsatt en ny ledningsgrupp, inklusive nyckelroller såsom ekonomidirektör för koncernen, en teknisk chef och en personaldirektör för koncernen, samt genomfört andra förändringar bland ledande befattningshavare. Vi är övertygade om att vi har rätt strategi, rätt team och rätt investeringar för att utveckla företaget i riktning mot tillväxt under 2014."



Koncernens utveckling

Tredje kvartalet

De totala intäkterna var 203 Mkr, en minskning med 27 Mkr jämfört med samma period föregående år. Avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten hade en negativ inverkan om 16 Mkr och därtill kom en negativ valutaeffekt om 7 Mkr. Den negativa organiska tillväxten om 4 Mkr berodde på lägre transaktionsbaserade volymer och något svagare förnyelsessiffror från kunder inom bevakning av radio/TV.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter och goodwillnedskrivning var 14 Mkr (19), inklusive en negativ valutaeffekt om mindre än 1 Mkr. Under kvartalet genomfördes en nedskrivning av goodwill, främst hänförlig till den nordamerikanska kassagenererande enheten som består av Cision USA och Cision Kanada som uppgick till 325 Mkr, se sidan 5.

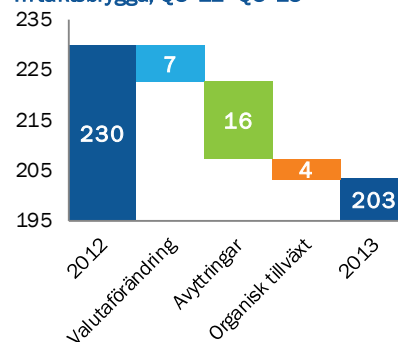
Under kvartalet meddelade Cision resultatet av en genomgång av Cision USA:s balansräkning. Till följd av detta gjordes justeringar i föregående års balanserade vinstmedel för koncernen om 60 Mkr. Inga justeringar påverkade 2013 års resultat. För att möjliggöra jämförelse mellan perioder är alla justeringar införda i rapporten per det tredje kvartalet, och detaljer rörande omräkningen för tidigare perioder finns i bilaga 1.

Januari-september

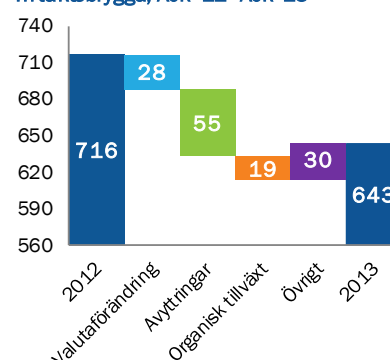
De totala intäkterna var 643 Mkr, inklusive övriga intäkter om 30 Mkr till följd av en försäkringsuppgörelse under andra kvartalet. Avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten hade en negativ inverkan om 55 Mkr och därtill kom en negativ valutaeffekt om 28 Mkr. Den organiska tillväxten minskade med 19 Mkr eller -3 procent. Orsakerna till den negativa tillväxten under de nio första månaderna berodde dels på svagare förnyelsessiffror för kunder inom professionella tjänster, vilket minskade de transaktionsbaserade volymerna, särskilt från kunder inom bevakning av radio/TV, dels på de förlorade abonnemangsinktäkterna från de tidigare Print Monitor-avtalen i USA.

Rörelseresultatet exklusive engångsposter, goodwillnedskrivning och andra engångsinktäkter uppgick till 52 Mkr (71), inklusive en negativ valutaeffekt om 2 Mkr. Detta beror på den förlorade marginalen från integrerade abonnemangsinktäkter från tidigare Print Monitor-kunder, samt kortsiktiga kostnader hänförliga till avyttringen av Print Monitor-verksamheten i USA.

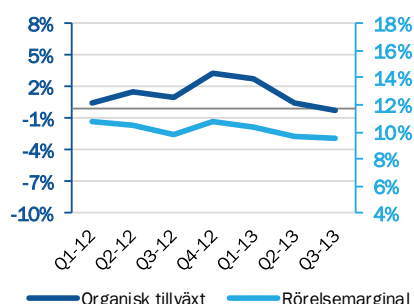
Intäktsbrygga, Q3 '12-Q3 '13



Intäktsbrygga, Ack '12-Ack '13



Organisk tillväxt och rörelsemarginal¹⁾ (rullande 12 månader)



¹⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsinktäkter och goodwillnedskrivning.

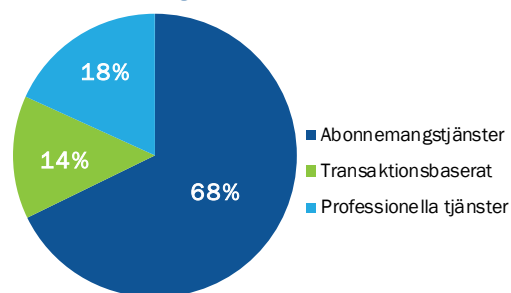
Rörelseresultatet har minskat jämfört med samma period föregående år på grund av goodwillnedskrivningen, som uppgick till 325 Mkr under tredje kvartalet.

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

Koncernens finansnetto för året var -16 Mkr (-17), och är främst hänförligt till räntekostnader.

Per den 30 september 2013 hade Cision 984 anställda, en minskning med 65 jämfört med 31 december 2012, främst beroende på personalminskning i Nordamerika.

In täktsfördelning



Utveckling per region, Cision Nordamerika

Mkr	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec	2012/13 okt-sep
Totala intäkter	153	177	463	558	742	647
Organisk tillväxt, %	-2	2	-3	3	4	1
Valutaeffekt på totala intäkter	-6	7	-23	31	29	-26
Rörelseresultat ¹⁾	13	16	56	75	99	80
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	8,4	9,2	12,2	13,5	13,3	12,3
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	0	0	-3	4	4	-3
EBITDA	22	27	83	108	140	115
EBITDA marginal, %	14,3	15,4	17,9	19,4	18,9	17,8

¹⁾ Exklusive engångsposter och goodwillnedskrivning.

Tredje kvartalet

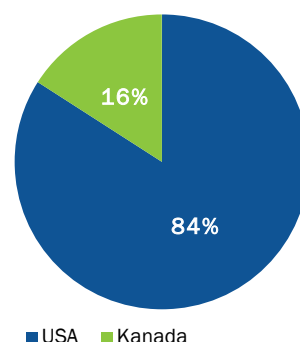
De totala intäkterna var 24 Mkr lägre än föregående år, varav 16 Mkr var hänförliga till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och 6 Mkr avsåg valutaeffekter. Den organiska tillväxten var -2 procent. Intäkterna för det tredje kvartalet var i linje med det andra kvartalet. Drygt ett år efter avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten har de största effekterna avtagit och den svåra utmaningen att dela upp abonnemangstjänsterna är till största delen slutförd.

I Nordamerika uppgick rörelseresultatet till 13 Mkr (16) för kvartalet. Under det tredje kvartalet började verksamheten i USA utöka sina investeringar inom försäljning och marknadsföring, där den första gruppen av säljare rekryterades under perioden. Under kvartalet betalade Cision USA också 4 Mkr hänförligt till en skatterevison avseende försäljningsskatt.

Cision offentliggjorde två nya betydande samarbeten med Outbrain och Taboola för att marknadsföra och främja distribution av sponsrat innehåll. Cision kommer att hjälpa sina kunder med amplifiering (verktyg för förstärkning av marknadsbudskap) via Cisions nya *content marketing suite* som lanserades under tredje kvartalet.

Cision tillsatte även tre nyckelroller med placering i Chicago. Dawn Conway utsågs till ny operativ direktör för Cision USA, David Pearah till ny global teknisk chef och Maureen Calabrese till personaldirektör för koncernen.

In täktsfördelning Nordamerika



Januari - september

De totala intäkterna var 463 Mkr, vilket är 95 Mkr lägre än för samma period föregående år, varav 55 Mkr hänförliga till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten och 23 Mkr till valutaeffekter. Den organiska tillväxten under de nio första månaderna minskade med 17 Mkr eller -3 procent. Efter avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten för drygt ett år sedan uppskattas intäktsförlusten för omförhandlade abonnemangskontrakt inom Print Monitor-tjänster uppgå till 21 Mkr för perioden, utöver effekten av den avyttrade verksamhetens direkta intäkter.

Rörelseresultatet var 56 Mkr (75) för de nio första månaderna. Initialt påverkades periodens kostnader av högre kortsiktiga kostnader hänförliga till avyttringen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten. Omförhandlingen av kontrakt för abonnemangstjänster bidrog dessutom till lägre marginaler, eftersom kunder hade bevakning av tryckta medier som en del i abonnemangspaketet.

Utveckling per region, Cision Europa

Mkr	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec	2012/13 okt-sep
Totala intäkter	54	53	158	163	222	218
Organisk tillväxt, %	0	4	-1	2	2	0
Valutaeffekt på totala intäkter	0	-1	-3	0	-2	-5
Rörelseresultat ¹⁾	6	8	13	22	33	24
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	11,6	15,8	8,5	13,8	14,9	11,1
Valutaeffekt på rörelseresultatet ¹⁾	0	0	0	0	-1	0
EBITDA	8	10	18	29	41	31
EBITDA marginal, %	14,6	19,5	11,4	17,8	18,7	14,0

¹⁾ Exklusive engångsposter och goodwillnedskrivning.

Tredje kvartalet

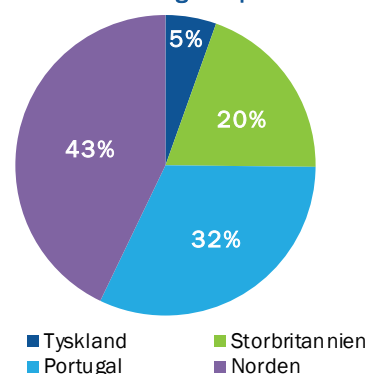
Europa rapporterade något högre intäkter än under samma period föregående år. Norden, Portugal och Tyskland visade en lovande men blygsam tillväxt, medan Storbritannien hade svårigheter med att förbättra sin intäktsbas. Rörelsemarginalen på 12 procent var lägre än under samma period förra året till följd av pågående investeringar inom försäljning för att främja intäktstillväxt.

Januari - september

Europa rapporterade intäkter om 158 Mkr, vilket är 5 Mkr lägre än för samma period förra året. De nordiska länderna uppvisade god tillväxt och Tyskland hade en stabil tillväxt jämfört med samma period förra året. I Portugal är möjligheterna till intäktstillväxt små beroende på lokala ekonomiska förhållanden. I Storbritannien påverkades tillväxten av den hårda konkurrensen på marknaden.

Rörelsemarginalen var 9 procent (14 procent) till följd av de extra investeringar som gjordes inom försäljning i syfte att öka intäkterna, vilket motsvarar merparten av förändringen i rörelsemarginalen.

Intäktsfördelning Europa



Kassaflöde

Mkr	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec	2012/13 okt-sep
Operativt kassaflöde	68	18	138	75	100	163
Fritt kassaflöde	63	14	110	11	30	129

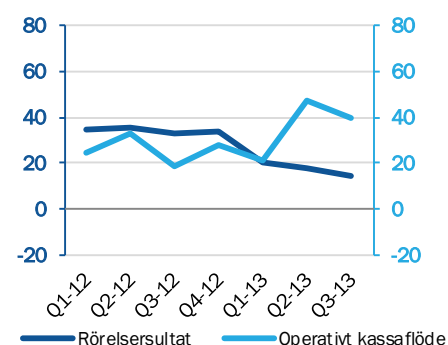
Tredje kvartalet

Det operativa kassaflödet var för det tredje kvartalet 68 Mkr och det fria kassaflödet var 63 Mkr. Jämfört med tredje kvartalet förra året skedde en förbättring i rörelsekapitalet till följd av förbättrad indrivning av fordringar. En försäkringsuppgörelse som tillkännagavs under det andra kvartalet betalades ut i sin helhet under det tredje kvartalet och gav en positiv effekt om 30 Mkr. Inkluderat är även slutbetalningen av den amerikanska Print Monitor-verksamheten om 5 Mkr.

Januari - september

För de nio första månaderna var det operativa kassaflödet 138 Mkr och det fria kassaflödet 110 Mkr, inklusive en engångspost gällande en försäkringsuppgörelse. Jämfört med samma period föregående år förbättrades rörelsekapitalet väsentligt till följd av förbättrad indrivning av fordringar samt att föregående år inkluderade en utbetalning av en förlikning. Under de första nio månaderna i år ökade Cision medvetet sina investeringskostnader i mjukvaruteknik som en del i det pågående investeringsprogrammet i CisionPoints uppbyggnad.

Rörelseresultat och operativt kassaflöde¹⁾ (isolerat kvartal)



¹⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter och goodwillnedskrivning.

Goodwill

Goodwill uppgick till 982 Mkr vid slutet av perioden. Under tredje kvartalet genomfördes en nedskrivning av goodwill om 325 Mkr, främst hänförlig till den nordamerikanska kassagenererande enheten som består av Cision USA och Cision Kanada. Nedskrivningen beror främst på nedgången inom traditionell bevakning av tryckta medier och radio/TV i Kanada som har genomgått en strukturell nedgång under de senaste åren. Det nedskrivningstest som genomfördes under det tredje kvartalet visade att återvinningsvärdet (nyttjandevärdet) översteg det redovisade värdet av goodwill. Cision anser att det redovisade värdet av goodwill efter nedskrivning ger en rättvisande bild av den nordamerikanska verksamheten.

Eget kapital och finansiering

	2013	2012
Mkr	30 sep	31 dec
Eget kapital	622	947
Eget kapital per aktie, kr	42	64
Räntebärande nettoskuld	264	349
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	1,7	2,3
Rörelsekapital ¹⁾	-110	-43
Likvida medel	70	56

¹⁾Inklusive valutaeffekter.

Det egna kapitalet minskade med 325 Mkr sedan 31 december 2012. Årets resultat minskade det egna kapitalet med 276 Mkr, främst beroende på nedskrivningen av goodwill. Utdelningen till aktieägarna minskade det egna kapitalet med 30 Mkr, valutaeffekter och andra effekter reducerade det egna kapitalet med 20 Mkr.

Nyckeltalet räntebärande nettoskuld/EBITDA var 1,7 per den 30 september 2013, vilket är inom koncernens finansiella mål om 2,5. Under det tredje kvartalet 2013 minskade nettoskulden med 48 Mkr, beroende på ett förbättrat fritt kassaflöde om 63 Mkr, vilket vägdes upp av positiva valutaeffekter och andra effekter om 15 Mkr.

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 september 2013 uppgick till 0,4 Mkr (0,0) i tillgångar och 0,0 Mkr (0,7) i skulder. Koncernen har endast finansiella instrument värderade enligt nivå 2. För ytterligare information om finansiella risker, se Not 2 i årsredovisningen 2012.

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

Den 6 februari 2013 tecknade Cision AB en ny kreditfacilitet. Denna facilitet med lån i flera valutor har en limit på 75 MUSD och förfaller under första kvartalet 2016. Kreditvillkoren omfattar sedvanliga finansiella kovenanter samt en reducering av faciliteten med sammanlagt 10 MUSD under 2014-2015. Per den 30 september 2013 utnyttjade koncernen ungefär 53 MUSD av kreditfaciliteten.

Skatt

Skattekostnaden under de första nio månaderna uppgick till 5 Mkr. Aktuell skatt var 3,4 Mkr och uppskjuten skatt uppgick till 1,6 Mkr, främst från utnyttjande av underskottsavdrag och avdragsgilla goodwillavskrivningar i USA.

Moderbolaget

- För perioden januari-september 2013 uppgick rörelsens intäkter till 79 Mkr (48) med ett resultat före skatt om -188 Mkr (47), främst till följd av en nedskrivning av värdet på andelar i dotterbolag hänförligt till Cision Kanada som uppgick till 250 Mkr.
- Per den 30 september 2013 uppgick det egna kapitalet till 721 Mkr jämfört med 949 Mkr per den 31 december 2012.
- Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6 Mkr (4) för de nio första månaderna.
- Kapitallänskostnad gavs till Cision Kanada för att lösa externa lån.

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 väntas 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 väntas 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.
- Cision har en betydande goodwillpost där ungefär 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 kan leda till en nedskrivning av goodwill.
- 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.

För en mer uttömmande 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 inga prognoser.

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 inte haft någon 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 i övrigt totalresultat.

Cision AB (publ)
Stockholm den 23 oktober 2013

Peter Granat
Verkställande Direktör

Granskningsrapport

Cision AB
Org nr 556027-9514

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Cision AB per den 30 september 2013 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna 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 23 oktober 2013
KPMG AB

Helene Willberg
Auktoriserad revisor

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 oktober 2013.

Kommande rapporttillfällen

12 februari 2014 Bokslutskommuniké januari-december 2013

Årsstämma

Årsstämman 2013 kommer att hållas den 9 april 2014 i Stockholm.

För ytterligare information, kontakta:

Peter Granat, koncernchef/VD, telefon 08-507 410 11, e-mail: peter.granat@cision.com och Charlotte Hansson, ekonomidirektör, telefon 08-507 410 11, e-mail: charlotte.hansson@cision.com

Inbjudan till telefonkonferens

Cision AB inbjuder härmed till telefonkonferens i samband med publicering av delårsrapporten januari-september 2013, onsdagen den 23 oktober kl 10:00. VD/koncernchef Peter Granat och Ekonomidirektör Charlotte Hansson 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=137348317&PIN=730097>

Information för uppringning

För att kopplas till telefonkonferensen, vänligen ring följande nummer och knappa in PIN-kod 730097#.

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 30 oktober.

Inspelningstelefonnummer:

Sverige: 08-50556473
Storbritannien: +44 2033645200
USA: +1 8776792989
Accesskod: 348317#

För mer information, vänligen kontakta: Angela Elliot, 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	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Nettoomsättning	202,8	229,6	609,5	714,9	952,4	847,0
Övriga intäkter ¹⁾	0,4	0,0	33,8	1,3	3,7	36,1
Totala intäkter	203,2	229,6	643,3	716,2	956,1	883,1
Produktionskostnader	-69,6	-85,6	-213,5	-255,0	-339,5	-298,0
Bruttoresultat	133,7	144,0	429,7	461,3	616,6	585,1
Försäljnings- och administrationskostnader	-444,2	-125,5	-684,5	-435,0	-558,8	-808,2
Rörelseresultat¹⁾²⁾³⁾⁴⁾	-310,5	18,5	-254,8	26,2	57,9	-223,1
Finansnetto	-6,4	-6,5	-16,1	-17,4	-23,8	-22,4
Resultat före skatt	-316,9	12,1	-270,9	8,8	34,1	-245,6
Skatt	0,8	1,6	-5,0	11,0	14,0	-2,0
Periodens resultat	-316,2	13,7	-275,9	19,8	48,1	-247,6
Resultat per aktie före utspädning, kr	-21,31	0,92	-18,59	1,33	3,24	-16,69
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-21,31	0,92	-18,59	1,33	3,24	-16,69

¹⁾ Andra engångsintäkter om 30,2 Mkr är inkluderade i övriga intäkter, motsvarande rådgivningskostnader om -1,7 Mkr är inkluderade i försäljnings- och administrationskostnader.

²⁾ Engångsposter, för tredje kvartalet om -0,0 Mkr (-0,0), för ackumulerat 2013 om -10,9 Mkr (-44,6), för helåret 2012 om -44,6 Mkr, samt om -10,9 Mkr för perioden rullande 12 månader, är inkluderade i försäljnings- och administrationskostnader.

³⁾ Avskrivningar och nedskrivningar, för tredje kvartalet om -11,9 Mkr (-14,1), för ackumulerat 2013 om -35,3 Mkr (-43,2), för 2012 om -55,0 Mkr, samt om -47,1 Mkr för perioden rullande 12 månader, är inkluderade i rörelseresultatet.

⁴⁾ Goodwillnedskrivning om -324,9 Mkr är inkluderade i försäljnings- och administrationskostnader.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Periodens resultat	-316,2	13,7	-275,9	19,8	48,1	-247,6
<i>Övrigt totalresultat</i>						
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser	-44,4	-53,9	-22,3	-45,4	-57,2	-34,1
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	13,8	6,2	2,3	11,3	13,9	4,8
Marknadsvärdering finansiella instrument	-0,7	-0,4	0,7	-0,6	-0,5	0,9
Övrigt totalresultat	-31,2	-48,1	-19,3	-34,7	-43,8	-28,4
Totalresultat för perioden	-347,4	-34,5	-295,2	-14,9	4,3	-276,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	2013 30 sep	2012 30 sep	2012 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	981,9	1 352,1	1 334,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	89,8	78,7	75,8
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 071,6	1 430,8	1 410,5
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	24,2	28,2	26,9
Summa materiella anläggningstillgångar	24,2	28,2	26,9
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	39,4	32,6	37,7
Övriga finansiella anläggningstillgångar	3,0	5,5	3,0
Summa övriga anläggningstillgångar	42,4	38,1	40,8
Summa anläggningstillgångar	1 138,2	1 497,1	1 478,2
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	163,9	217,5	220,1
Skattefordringar	3,2	10,5	4,8
Likvida medel	70,4	45,1	55,8
Summa omsättningstillgångar	237,5	273,1	280,7
SUMMA TILLGÅNGAR	1 375,7	1 770,2	1 758,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	621,6	928,2	947,2
Långfristiga skulder			
Avsättningar för uppskjuten skatt	140,4	140,2	139,4
Upplåning ¹⁾	334,7	-	-
Långfristiga skulder	4,3	2,3	1,6
Summa långfristiga skulder	479,3	142,4	141,0
Kortfristiga skulder			
Avsättningar för engångsposter	0,2	5,2	2,5
Skatteskulder	0,5	1,4	0,5
Upplåning ¹⁾	-	425,5	404,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	255,2	242,5	234,4
Övriga kortfristiga skulder	18,9	25,2	28,4
Summa kortfristiga skulder	274,8	699,7	670,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 375,7	1 770,2	1 758,9
Operativt kapital	985,4	1 398,8	1 392,1
Operativt kapital exklusive goodwill	3,5	46,6	57,4
Räntebärande nettoskuld	264,3	379,5	349,0

1) Kortfristig upplåning per 31 december 2012 bestod av 405 Mkr avseende koncernens syndikerade lånefacilitet. Notera dock att den 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 sep	2012 30 sep	2012 31 dec
Belopp vid periodens ingång ¹⁾	1 007,6	992,2	992,2
Justering av belopp vid periodens ingång ²⁾	-60,4	-49,1	-49,1
Belopp vid periodens ingång	947,2	943,1	943,1
Periodens resultat	-275,9	19,8	48,1
Övrigt totalresultat för perioden	-19,3	-34,7	-43,8
Summa totalresultat	-295,2	-14,9	4,3
<i>Transaktioner med aktieägare</i>			
Utdelning	-29,7	-	-
Aktierelaterad ersättning	-0,8	-	-0,2
Summa transaktioner med aktieägare	-30,5	-	-0,2
Utgående balans	621,6	928,2	947,2

¹⁾ Belopp vid periodens ingång enligt årsredovisningen 2012.

²⁾ Justering hänförlig till omräkning av tidigare perioder, se bilaga 1.

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Den löpande verksamheten						
Periodens resultat	-316,2	13,7	-275,9	19,8	48,1	-247,6
Justeringar för poster som ingår i periodens resultat	368,2	16,9	377,0	47,1	61,2	391,1
Betald/erhållen ränta	-4,1	-5,5	-12,7	-16,5	-23,7	-19,9
Betald/erhållen inkomstskatt	-1,1	3,9	-2,0	0,4	4,0	1,5
Förändring i rörelsekapital ¹⁾	32,3	-5,8	71,9	-14,7	-26,4	60,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	79,1	23,1	158,3	36,1	63,1	185,3
Investeringsverksamheten						
Avyttring av verksamheter	0,3	0,6	0,3	5,6	8,1	2,8
Investeringar i anläggningstillgångar	-16,2	-9,1	-48,0	-25,0	-33,5	-56,5
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillg.	0,9	-	-	-	2,8	2,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,0	-8,5	-47,7	-19,4	-22,6	-50,9
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	-	-	190,2	-	-	190,2
Amortering av skuld	-47,6	-20,2	-249,9	-20,2	-33,6	-263,3
Utgifter avseende upptagna lån	-	-	-5,8	-	-	-5,8
Ökning/minskning av finansiella skulder	1,4	-1,1	-	-1,5	-0,4	1,1
Utdelning	-	-	-29,7	-	-	-29,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-46,3	-21,3	-95,3	-21,7	-34,0	-107,6
Periodens kassaflöde	17,8	-6,6	15,3	-5,0	6,5	26,8
Likvida medel vid periodens början	53,5	52,8	55,8	50,9	50,9	45,1
Omräkningsdifferens i likvida medel	-0,9	-1,0	-0,7	-0,8	-1,7	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	70,4	45,1	70,4	45,1	55,8	70,4
Operativt kassaflöde	67,6	18,3	138,2	75,2	99,6	162,6
Fritt kassaflöde	62,9	14,0	110,3	11,1	29,6	128,8

¹⁾ Exklusive valutaeffekter.

Rörelseresultat per region

Jul-sep	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelsens intäkter	152,6	176,9	53,5	53,3	-2,8	-0,6	203,2	229,6
Produktionskostnader	-55,0	-72,4	-17,0	-14,8	2,5	1,6	-69,6	-85,6
Bruttoresultat	97,5	104,5	36,5	38,5	-0,3	1,0	133,7	144,0
Försäljnings- och administrationskostnader	-84,7	-88,3	-30,3	-30,1	-4,2	-7,1	-119,3	-125,5
Rörelseresultat¹⁾²⁾	12,8	16,3	6,2	8,4	-4,5	-6,1	14,4	18,6
Goodwillnedskrivning	-322,2	-	-2,7	-	-	-	-324,9	-
Engångsposter och andra engångsintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-309,5	16,2	3,5	8,4	-4,5	-6,1	-310,5	18,5
Bruttomarginal ²⁾ , %	63,9	59,1	68,2	72,2			65,8	62,7
Rörelsemarginal ²⁾ , %	8,4	9,2	11,6	15,8			7,1	8,1
EBITDA ²⁾	22	27	8	10			26	33
EBITDA marginal ²⁾ , %	14,3	15,4	14,6	19,5			13,0	14,2

¹⁾ Engångsposter samt goodwillnedskrivning som i koncernens resultaträkning redovisas som försäljnings- och administrationskostnader redovisas här som Goodwillnedskrivning och Engångsposter och andra engångsintäkter.

²⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter och goodwillnedskrivning.

Jan-sep	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelsens intäkter¹⁾	462,7	557,7	158,5	162,9	-8,1	-4,4	613,1	716,2
Produktionskostnader	-171,8	-214,1	-47,8	-45,6	6,1	4,7	-213,5	-255,0
Bruttoresultat	290,9	343,6	110,6	117,3	-2,0	0,3	399,6	461,3
Försäljnings- och administrationskostnader	-234,5	-268,4	-97,2	-94,8	-15,4	-27,2	-347,1	-390,4
Rörelseresultat¹⁾²⁾³⁾	56,4	75,3	13,5	22,5	-17,3	-27,0	52,5	70,8
Goodwillnedskrivning	-322,2	-	-2,7	-	-	-	-324,9	-
Engångsposter och andra engångsintäkter	-10,5	-43,3	-0,4	-	28,5	-1,3	17,6	-44,6
Rörelseresultat	-276,4	31,9	10,4	22,5	11,2	-28,2	-254,8	26,2
Bruttomarginal, %	62,9	61,6	69,8	72,0			65,2	64,4
Rörelsemarginal ²⁾ , %	12,2	13,5	8,5	13,8			8,6	9,9
EBITDA ²⁾	83	108	18	29			88	114
EBITDA marginal ²⁾ , %	17,9	19,4	11,4	17,8			14,3	15,9

¹⁾ Andra engångsintäkter om 30,2 Mkr är exkluderade ur rörelsens intäkter, motsvarande rådgivningskostnader om -1,7 Mkr är exkluderade ur försäljnings- och administrationskostnader.

²⁾ Engångsposter samt goodwillnedskrivning som i koncernens resultaträkning redovisas som försäljnings- och administrationskostnader redovisas här som Goodwillnedskrivning och Engångsposter och andra engångsintäkter.

³⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter och goodwillnedskrivning.

Operativt kassaflöde per region

Jul-sep	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelseresultat ¹⁾	12,8	16,3	6,2	8,4	-4,5	-6,0	14,4	18,6
Avskrivningar/nedskrivningar	9,1	11,0	1,6	2,0	1,3	1,1	12,0	14,1
Investeringar i/avyttringar av								
anläggningstillgångar	-13,3	-7,1	-0,9	-0,7	-2,0	-1,4	-16,2	-9,2
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,3	0,4	-0,4	0,1	25,9	0,1	25,1	0,6
Förändring i rörelsekapital ²⁾	32,5	-5,0	2,6	1,4	-2,8	-2,3	32,3	-5,8
Operativt kassaflöde	40,7	15,6	9,1	11,2	17,7	-8,6	67,6	18,3
Utbetalda engångskostnader							0,5	-2,6
Betalda/erhållna räntor							-4,1	-5,5
Betald/erhållen inkomstskatt							-1,1	3,9
Fritt kassaflöde							62,9	14,0

¹⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter och goodwillnedskrivning.

²⁾ Exklusive valutaeffekter.

Jan-sep	Nordamerika		Europa		Övrigt/Elimineringar		Koncernen	
Mkr	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Rörelseresultat ¹⁾	56,4	75,3	13,5	22,5	-17,3	-27,0	52,5	70,8
Avskrivningar/nedskrivningar	26,4	32,8	4,6	6,5	4,3	3,8	35,3	43,2
Investeringar i/avyttringar av								
anläggningstillgångar	-39,3	-19,3	-2,8	-1,7	-6,0	-4,0	-48,0	-25,0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,6	0,7	-0,7	0,1	27,9	0,1	26,5	0,8
Förändring i rörelsekapital ²⁾	72,6	-10,9	4,2	-4,4	-5,0	0,6	71,9	-14,7
Operativt kassaflöde	115,4	78,6	18,8	23,1	3,9	-26,5	138,2	75,2
Utbetalda engångskostnader							-13,2	-48,0
Betalda/erhållna räntor							-12,7	-16,5
Betald/erhållen inkomstskatt							-2,0	0,4
Fritt kassaflöde							110,3	11,1

¹⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter och goodwillnedskrivning.

²⁾ Exklusive valutaeffekter.

Intäkter per region

Totala intäkter Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
USA	129,0	149,1	389,0	469,9	625,3	544,4
Kanada	23,6	27,8	73,7	87,8	116,6	102,4
Nordamerika	152,6	176,9	462,7	557,7	741,8	646,8
Tyskland	3,4	2,7	8,7	7,2	10,5	11,9
Storbritannien	10,3	12,8	31,2	39,4	53,7	45,5
Portugal	17,9	16,8	50,7	50,7	67,9	67,9
Norden	21,9	20,9	67,9	65,7	90,2	92,4
Europa	53,5	53,3	158,5	162,9	222,2	217,8
Regioner	206,1	230,2	621,2	720,6	964,1	864,6
Övrigt/Elimineringar	-2,8	-0,6	22,1	-4,4	-7,9	18,5
Koncernen	203,2	229,6	643,3	716,2	956,1	883,1

Intäkter per intäktsgren

Totala intäkter Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Abonnemangstjänster	136,2	153,7	415,5	471,3	621,4	565,6
Transaktionsbaserade tjänster	28,3	39,3	86,0	129,5	178,8	135,4
Professionella tjänster	38,8	36,5	111,6	115,5	155,9	151,9
Andra engångsintäkter	-	-	30,2	-	-	30,2
Koncernen	203,2	229,6	643,3	716,2	956,1	883,1

Totala intäkter ¹⁾ , i % per intäktsgren	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Abonnemangstjänster	67,0	67,0	67,8	65,8	65,0	66,3
Transaktionsbaserade tjänster	13,9	17,1	14,0	18,1	18,7	15,9
Professionella tjänster	19,1	15,9	18,2	16,1	16,3	17,8
Koncernen	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

¹⁾ Exklusive andra engångsintäkter.

Koncernens nyckeltal

Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Rörelseresultat	-310,5	18,5	-254,8	26,2	57,9	-223,1
Bruttomarginal, %	65,8	62,7	66,8	64,4	64,5	66,3
Bruttomarginal ¹⁾ , %	65,8	62,7	65,2	64,4	64,5	65,1
Rörelseresultat ¹⁾	14,4	18,6	52,5	70,8	102,5	84,2
Rörelsemarginal ¹⁾ , %	7,1	8,1	8,6	9,9	10,7	9,9
EBITDA	26	33	116	114	158	160
EBITDA ¹⁾	26	33	88	114	158	131
EBITDA marginal ¹⁾ , %	13,0	14,2	14,3	15,9	16,5	15,4
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	1,7	2,5	1,7	2,5	2,3	1,7
Resultat per aktie före utspädning, kr	-21,31	0,92	-18,59	1,33	3,24	-16,69
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-21,31	0,92	-18,59	1,33	3,24	-16,69
Operativt kassaflöde per aktie, kr	4,56	1,23	9,31	5,07	6,71	10,96
Fritt kassaflöde per aktie, kr	4,24	0,94	7,43	0,75	2,00	8,68
Eget kapital per aktie, kr	41,88	62,54	41,88	62,54	63,83	41,88
Antal egna aktier vid periodens slut/i genomsnitt ²⁾	69	69	69	69	69	69
Genomsn. antal utestående aktier före utspädning ²⁾	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840
Genomsn. antal utestående aktier efter utspädning ²⁾	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840	14 840
Antal anställda vid periodens slut	984	1 191	984	1 191	1 049	984

¹⁾ Exklusive engångsposter, andra engångsintäkter samt goodwillnedskrivning.

²⁾ I tusental.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Rörelsens intäkter¹⁾	16,5	15,7	79,0	48,0	61,8	92,7
Rörelsens kostnader	-15,8	-15,0	-54,9	-55,6	-72,0	-71,2
Avskrivningar/nedskrivningar	-1,7	-1,4	-5,1	-4,1	-5,5	-6,5
Rörelseresultat	-1,0	-0,7	19,0	-11,7	-15,7	15,0
Finansnetto	-236,4	15,6	-207,3	58,7	38,6	-227,4
Resultat efter finansiella poster	-237,4	14,9	-188,3	47,0	22,9	-212,4
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	14,4	14,4
Resultat före skatt	-237,4	14,9	-188,3	47,0	37,3	-198,0
Skatt	-	-	-0,1	-0,1	5,1	5,1
Periodens resultat	-237,4	14,9	-188,4	46,9	42,4	-192,9

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

Moderbolagets rapport över totalresultat

Mkr	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jan-dec 2012	okt-sep 2012/13
Periodens resultat	-237,4	14,9	-188,4	46,9	42,4	-192,9
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Utvidgad nettoinvestering i utlandsverksamhet	-24,4	-41,1	-8,9	-28,3	-34,7	-15,3
Övrigt totalresultat	-24,4	-41,1	-8,9	-28,3	-34,7	-15,3
Totalresultat för perioden	-261,8	-26,2	-197,3	18,6	7,7	-208,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2013 30 sep	2012 30 sep	2012 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17,9	16,6	17,0
Summa immateriella anläggningstillgångar	17,9	16,6	17,0
<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	558,8	564,8	546,3
Fordringar hos koncernföretag	472,5	572,9	564,2
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2	2,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 071,0	1 172,4	1 150,2
Summa anläggningstillgångar	1 089,2	1 189,4	1 167,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	31,2	48,1	63,4
Kassa & bank	39,3	22,3	22,4
Summa omsättningstillgångar	70,5	70,4	85,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 159,7	1 259,8	1 253,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	721,1	959,8	948,9
Avsättningar	-	0,7	0,7
Långfristig upplåning ¹⁾	383,4	-	-
Långfristiga skulder	0,2	0,2	0,2
Kortfristig upplåning ¹⁾	-	267,3	267,3
Kortfristiga skulder	55,0	31,8	36,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 159,7	1 259,8	1 253,4
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	0,2	233,2	214,8

¹⁾ Kortfristig upplåning per 31 december 2012 inkluderade 267 Mkr avseende moderbolagets syndikerade lånefacilitet. Notera dock att den 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

EBITDA 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 till 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													Dec, 31	Års-redovisning
Resultaträkning, Mkr	Q1*	Just.	Q1**	Q2*	Just.	Q2**	Q3*	Just.	Q3**	Q4*	Just.	Q4**	2012**	2012
Nettoomsättning	244,8	-8,7	236,1	258,8	-9,6	249,2	240,0	-10,4	229,6	239,7	-2,2	237,6	952,4	972,3
Produktionskostnader	-83,7	-	-83,7	-85,7	-	-85,7	-82,9	-2,7	-85,6	-84,5	-	-84,5	-339,5	-336,8
Försäljnings- och administrationskostnader	-126,7	-	-126,7	-182,9	-	-182,9	-124,3	-1,2	-125,5	-123,7	-	-123,7	-558,8	-557,6
Skatt på periodens resultat	-3,8	3,1	-0,7	6,7	3,4	10,1	-3,7	5,3	1,6	2,2	0,8	3,0	14,0	5,1
Periodens resultat	25,4	-5,7	19,7	-7,4	-6,2	-13,6	22,5	-8,8	13,7	29,6	-1,4	28,3	48,1	62,9
Balansräkning, Mkr	Q1*	Just.	Q1**	Q2*	Just.	Q2**	Q3*	Just.	Q3**	Q4*	Just.	Q4**	2012**	2012
Tillgångar														
Övriga immateriella tillgångar	89,0	-0,9	88,1	86,3	-0,9	85,4	79,6	-0,9	78,7	76,8	-1,0	75,8	75,8	76,8
Materiella anläggningstillgångar	41,3	-10,9	30,4	43,8	-11,6	32,2	39,0	-10,8	28,2	37,6	-10,7	26,9	26,9	37,6
Kortfristiga fordringar	378,4	-135,6	242,8	286,3	-18,9	267,4	249,3	-31,8	217,5	240,5	-20,4	220,1	220,1	240,5
Eget kapital	991,8	-57,0	934,8	1 029,9	-67,1	962,8	999,2	-71,0	928,2	1 021,8	-74,6	947,2	947,2	1 007,6
Skulder														
Avsättningar för uppskjuten skatt	181,3	-24,8	156,5	184,1	-29,8	154,3	173,1	-32,9	140,2	172,7	-33,4	139,3	139,3	165,4
Övriga kortfristiga skulder	356,1	-66,6	289,5	264,6	64,5	329,1	633,7	59,5	693,2	591,7	76,0	667,7	667,7	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	0,5
Kassaflödesanalys, Mkr	Q1*	Just.	Q1**	Q2*	Just.	Q2**	Q3*	Just.	Q3**	Q4*	Just.	Q4**	2012**	2012
Periodens resultat	25,4	-5,7	19,7	-7,4	-6,2	-13,6	22,5	-8,8	13,7	29,6	-1,4	28,3	48,1	62,9
Justeringar för poster som inte ingår i periodens resultat														
Skatt	3,8	-3,1	0,7	-6,7	-3,4	-10,1	3,7	-5,3	-1,6	-2,2	-0,8	-3,0	-14,0	-5,1
Förändringar i rörelsekapital	-17,7	8,7	-9,0	-9,4	10,2	0,8	-20,1	14,3	-5,8	-13,9	2,2	-11,7	-26,4	-50,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,8	-	23,8	-10,8	-	-10,8	23,1	-	23,1	27,0	-	27,0	63,1	63,1

* Kvartalsrapport 2012.

** Omräknade siffror 2012.

Omräkning av tidigare perioder

Ovanstående tabell visar de kvartalsvis sammanslagna justeringar som kommunicerats i mars och september 2013. I mars 2013 meddelade Cisions styrelse att de begärt en grundlig genomgång av den amerikanska organisationens balansräkning efter att tidigare brister i avstämningsprocessen hade upptäckts. De nödvändiga justeringar som gjorts var ett resultat av relativt komplexa system och ineffektiva kontroller i hanteringen av förutbetalda intäkter i Cisions amerikanska verksamhet. Cision har beräknat och verifierat de korrigeringar som gjorts av förutbetalda intäkter och tillhörande konton. Som en del av genomgången har Cision även gjort en bedömning av det redovisade värdet på sina anläggningstillgångar. Cision fann att vissa bokförda poster som var äldre än fem år också behövde justeras för att det redovisade värdet av anläggningstillgångarna ska vara korrekt. Kassaflöde och likviditet har inte påverkats.