

Delårsrapport januari-juni 2010

April-juni

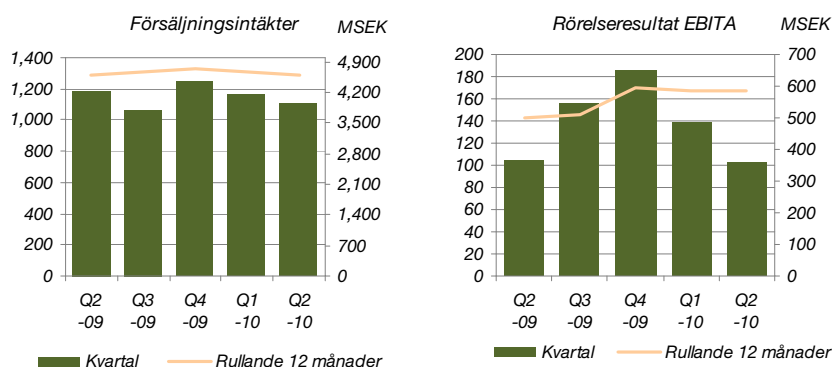
- Försäljningsintäkter 1 111 (1 184) MSEK
- Rörelseresultat EBITA 104 (105) MSEK
- Rörelsemarginal EBITA 9,3 (8,9) procent
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 41 (10) MSEK

Januari-juni

- Försäljningsintäkter 2 273 (2 428) MSEK
- Rörelseresultat EBITA 242 (252) MSEK
- Rörelsemarginal EBITA 10,7 (10,4) procent
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 192 (175) MSEK
- Fortsatt svag försäljningsutveckling inom Marketing Solutions
- Förbättrad rörelsemarginal och starkt kassaflöde som en effekt av genomförda kostnadsbesparingar

Väsentliga händelser

- Bisnodes erbjudande i Tyskland har utvidgats och förstärkts i och med lanseringen av nytt kreditinformationsbolag
- Förstärkt marknadsposition i Frankrike genom förvärv av Directinet
- Renodling av koncernen har fortsatt i linje med Bisnodes strategi att öka fokus på kärnverksamheten. Office Team, logistikverksamheten i PAR, ABC-bolagen i Belgien, Frankrike, Nederländerna och Luxemburg samt aktieinnehav i Emric har avyttrats under perioden



Nyckeltal

MSEK	2010 apr-jun	2009 apr-jun	2010 jan-jun	2009 jan-jun
Försäljningsintäkter	1 111	1 184	2 273	2 428
Försäljningstillväxt, %	-6,2	10,3	-6,4	13,6
Rörelseresultat EBITA	104	105	242	252
Rörelsemarginal EBITA, %	9,3	8,9	10,7	10,4
Rörelseresultat EBITA (exkl. rearesultat)	109	106	247	253
Rörelsemarginal EBITA (exkl. rearesultat), %	9,8	9,0	10,9	10,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41	10	192	175



”Marknaden för digital affärsinformation är fortsatt stabil även om efterfrågan varierar mellan de olika marknadssegmenten. Inom Marketing Solutions är försäljningsutvecklingen svag men detta motverkas av god tillväxt för Credit Solutions och stabil utveckling inom Business Information Solutions. Det är tydligt att Bisnode som en internationell koncern verksam inom flera marknadssegment kan balansera konjunkturreffekter. Vår erfarenhet är att marknaden för affärsinformation är sencyklisk och återhämtar sig senare än ekonomin i övrigt. Vår bedömning är därför att den generella uppgången i ekonomin kommer att medföra en ökad efterfrågan på affärsinformation i slutet av året.

Bisnodes förbättrade rörelsemarginal och starka kassaflöde visar på förmågan att anpassa kostnadsstrukturen i verksamheterna efter marknadsläget.

Bisnodes strategi är att fokusera på kärnverksamheten, tillvarata synergier för både tillväxt och förbättrad lönsamhet samt stärka erbjudandet med ökat fokus på innovation och produktutveckling. Under perioden genomfördes två förvärv och fyra avyttringar. Vidare lanserades ett flertal nya produkter samt ett nytt kreditinformationsbolag i Tyskland, vilket förstärker vår marknadsposition ytterligare.”

Johan Wall, VD och koncernchef

Verksamhetsöversikt

Den organiska tillväxten, justerad för förändrade valutakurser, var -3,5 procent under det första halvåret, främst till följd av minskad efterfrågan på marknadsinformationstjänster. Rörelsemarginalen förbättrades till 10,7 procent som ett resultat av de omfattande åtgärder som gjorts för att anpassa verksamheten till en lägre efterfrågan.

Region Nordic visade en organisk tillväxt om -5 procent, justerad för förändrade valutakurser, för det första halvåret. Nedgången förklaras av en fortsatt svag marknad för marknadsinformationslösningar, där intäkterna minskade med 14 procent. Efterfrågenedgången har mötts av omfattande anpassningar av kostnadsstrukturen och regionen visar därigenom en förbättrad rörelsemarginal trots den svaga marknadsutvecklingen.

Under 2009 övertog Skatteverket huvudmannskapet för SPAR (Statens personadressregister) som tidigare hanterats av Bisnode. Skatteverkets egenutvecklade SPAR-tjänster kommer att introduceras på marknaden successivt med start i slutet av 2010 för att vara fullt ut tillgängliga senast den 31 december 2011. I Sverige arbetas det aktivt med att anpassa Bisnodes verksamhet till den förändrade marknadssituationen.

Inom regionen utvecklas Finland starkt med god organisk tillväxt och förbättrade rörelsemarginaler. Under perioden har arbetet med integrationen av nyligen förvärvade 121 Media fortsatt och betydande synergier har kunnat utvinnas. Danmark ser positiva effekter av det förändringsarbete som påbörjades under 2008 och uppvisar en förbättrad rörelsemarginal. Det norska marknadsläget är fortsatt utmanande och ett förändringsarbete har inletts för att anpassa verksamheten till den nya marknadssituationen.

Inom *Region DACH* visade samtliga länder positiv tillväxt och för regionen som helhet uppgick den organiska tillväxten till 2,4 procent, justerad för valutaeffekter. I slutet av maj lanserades Hoppenstedt360, ett kreditinformationsföretag som vänder sig mot ett nytt marknadssegment i Tyskland. Lanseringen av Hoppenstedt360 är ett led i Bisnodes långsiktiga och omfattande satsningar för att öka koncernens andel av kreditinformationsmarknaden i Tyskland. Satsningarna inleddes under 2008 och har intensifierats under 2010. De är huvudorsaken till regionens svaga resultatutveckling.

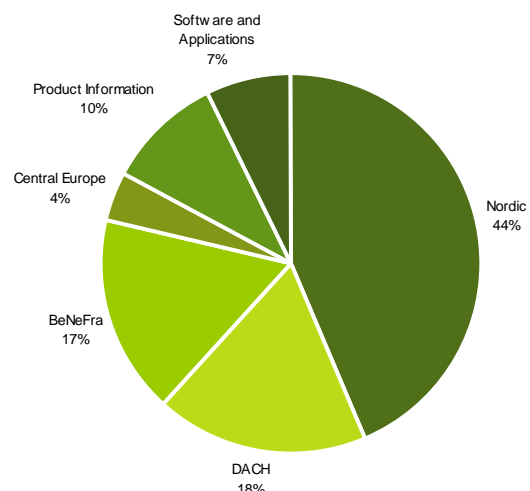
Österrike och Schweiz, med stor andel kreditinformation, utvecklas fortsatt stabilt.

I *Region BeNeFra*, som utgörs av endast marknadsinformationsbolag, minskade intäkterna med 8 procent organiskt. Inom regionen utmärker sig Nederländerna med en negativ tillväxt om 13 procent. I början av 2010 tillsattes där en ny ledning. Under året har ett åtgärdsprogram genomförts och nu planeras ytterligare åtgärder. I Belgien pågår ett integrationsprojekt för att förena kunderbjudandena inom business-to-business och business-to-consumer information. I Frankrike löper integrationen av Directinet, som förvärvades i början av året, planenligt och de förväntade kostnadssynergierna har börjat utvinnas. Integrationen har dock medfört ökade kostnader under perioden. Regionens resultat belastades även av en nedskrivning om 5 MSEK av en tidigare gjord IT-investering i Belgien.

Region Central Europe visade en organisk tillväxt om drygt 6 procent, justerad för valutaeffekter. De annonsfinansierade verksamheterna inom regionen tappade försäljning jämfört med samma period föregående år, medan övriga verksamheter växte organiskt med 11 procent. Bisnode bedömer att tillväxtpotentialen inom regionen är stor och under andra kvartalet har de planerade satsningarna för att öka koncernens marknadsandel inletts med ökade kostnader som följd. Detta arbete kommer att intensifieras under hösten med vidare produktutveckling och nyrekryteringar i säljorganisationen.

Det försämrade rörelseresultatet i andra kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år förklaras huvudsakligen av intäktsförskjutningar mellan kvartalen.

Försäljningsintäkter per region
januari-juni 2010



Affärsområde Product Informations intäkter minskade organiskt med knappt 7 procent under perioden. Nedgången förklaras delvis av en svag abonnemangsförsäljning under 2009 som medfört lägre intäkter under 2010 då abonnemangsförsäljning periodiseras över kontraktperioden. Abonnemangsförsäljningen inom affärsområdet ökade svagt under andra kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år men är fortfarande på låga nivåer.

Under perioden avyttrades de förlustbringande ABC-bolagen i Belgien, Frankrike, Luxemburg och Nederländerna, vilket resulterade i en reaförlust om 10 MSEK. I periodens resultat ingår även en reavinst om 7 MSEK från en fastighetsförsäljning.

Affärsområde Software and Applications visade en organisk tillväxt om 0 procent under det första halvåret. Efterfrågan på konsulttjänster börjar successivt återhämta sig efter föregående års kraftiga nedgång och ökade med drygt 12 procent under andra kvartalet. Erbjudandet av CRM-system som varit framgångsrikt på den svenska marknaden har under andra kvartalet även lanserats i Norge och Finland.

Under perioden avyttrades Office Team i Norge samt aktieinnehavet om drygt 50 procent i Emric. Försäljningarna resulterade i reavinst om knappt 5 MSEK.

I *Centrala funktioner* ingår kostnader för koncerngemensamma enheter såsom ekonomi-, information- och CIO-funktionerna. Därtill ingår kostnader för eventuella förvärv och avyttringar samt koncernens tre kompetenscenter.

Försäljning och resultat per region

MSEK	Försäljningsintäkter		Rörelseresultat EBITA		Rörelsemarginal EBITA (%)	
	2010 apr-jun	2009 apr-jun	2010 apr-jun	2009 apr-jun	2010 apr-jun	2009 apr-jun
Region Nordic	485	522	75	76	15,4	14,6
Region DACH	200	219	6	5	3,1	2,5
Region BeNeFra	205	185	17	16	8,4	8,6
Region Central Europe	46	50	6	11	13,3	22,4
Affärsområde Product Information	110	137	7	11	6,1	8,4
Affärsområde Software & Applications	92	102	12	9	12,8	9,1
Centrala funktioner			-19	-24	n/a	n/a
Interna elimineringsar	-28	-32			n/a	n/a
Summa	1 111	1 184	104	105	9,3	8,9

MSEK	Försäljningsintäkter		Rörelseresultat EBITA		Rörelsemarginal EBITA (%)	
	2010 jan-jun	2009 jan-jun	2010 jan-jun	2009 jan-jun	2010 jan-jun	2009 jan-jun
Region Nordic	1 010	1 087	180	168	17,9	15,4
Region DACH	415	448	12	26	2,9	5,8
Region BeNeFra	384	374	9	21	2,4	5,6
Region Central Europe	97	98	20	21	20,2	21,6
Affärsområde Product Information	226	274	31	34	13,8	12,3
Affärsområde Software & Applications	197	214	28	26	14,0	12,3
Centrala funktioner			-38	-44	n/a	n/a
Interna elimineringsar	-56	-67			n/a	n/a
Summa	2 273	2 428	242	252	10,7	10,4

Marknadsöversikt

Marknaden för digital affärsinformation utvecklas och förändras snabbt med ständigt växande informationsmängder, nya teknologier och förändrade lagar och regler för informationsnyttjande. Marknaden generellt väntas vara oförändrad eller växa svagt under 2010, för att sedan visa en långsiktig tillväxt om 3-5 procent, enligt branschanalytiker. Bisnodes erfarenhet är att informationsmarknaden återhämtar sig senare än den generella uppgången i ekonomin samt att efterfrågan varierar mellan olika marknadssegment och geografier.

Miljontals affärsbeslut tas dagligen av beslutsfattare som i allt större utsträckning kräver snabba och tillförlitliga beslutsunderlag. Bisnode levererar lösningar som hjälper beslutsfattare att minimera sina risker, maximera sin försäljning och ta bättre affärsbeslut. Bisnode delar in marknaden i tre huvudsegment *Marketing Solutions*, *Credit Solutions* och *Business Information Solutions*.

Marknadssegment Marketing Solutions erbjuder marknadsförings- och försäljningsrelaterade tjänster och lösningar som hjälper företag att identifiera nya kunder samt behålla och utveckla sina befintliga kundrelationer på både företags- och konsumentmarknaden. Ett allt viktigare segment inom produktområdet är hantering och förädling av kunddatabaser, vilket hänger samman med en förväntad utveckling där priset på återförsäljning av ren information sjunker och förädlings-tjänster och långsiktiga kundrelationer blir allt viktigare för att bibehålla lönsamheten. En annan viktig del av erbjudandet är att möta det ökade behovet av webbaserade lösningar som integreras med mer traditionella direktmarknadsföringstjänster. Under det senaste året har kunder fortsatt att dra ner på kampanjdrivna marknadsföringsprojekt med en tydlig minskad efterfrågan på marknadsinformation som följd.

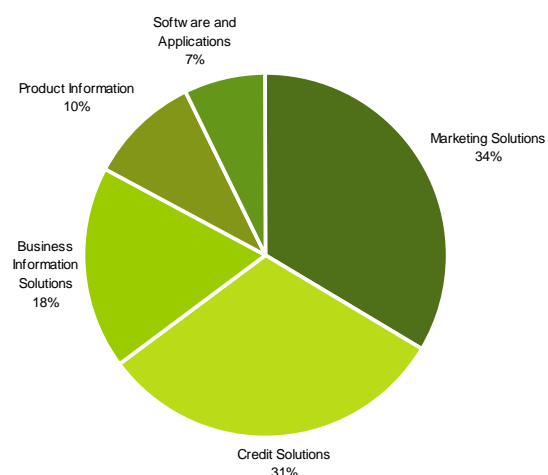
Marknadssegment Credit Solutions erbjuder ett brett utbud av lösningar för kredit- och riskhantering vilket inkluderar finansiell information och kreditbedömningar av både företag och konsumenter. Efterfrågan på kreditinformation tilltar i perioder av ökad finansiell osäkerhet då företag vill försäkra sig om betalnings- och leveransförmåga hos kunder och leverantörer. Under första halvåret 2009 visade *Credit Solutions* en kraftig försäljningstillväxt vilken mattades något i samband med stabiliseringen av konjunkturen. Efterfrågan fortsätter dock totalt sett att vara god. Prispressen på rådata fortsätter och antalet aktörer inom lågprissegmentet ökar, vilket bidragit till att Bisnode arbetar aktivt med att utveckla ett mer segmenterat produktsortiment för att ytterligare förstärka konkurrenskraften.

Marknadssegment Business Information Solutions erbjuder skräddarsydd affärsinformation till beslutsfattare och specialister. Utbudet av tjänster sträcker sig från allmän finansiell och juridisk information om företag, fastigheter och enskilda personer till omvärldsbevakningstjänster. Den ökade volymen personinformation, som drivs av sociala medier och användargenererat innehåll, skapar nya affärsmöjligheter för Bisnode. *Business Information Solutions* har en fortsatt stabil tillväxt med hög lönsamhet då samma information återanvänds i flera produkter och marknadssegment. En stor del av tjänsterna baseras på offentlig information vilket medför att den ökade tillgängligheten är väsentlig för tillväxtpotentialerna. Därtill finns stor potential i att kombinera olika typer av information från både publika och privata källor med innovativa lösningar som ger kunden rätt information, i rätt kanal vid rätt tidpunkt.

Det svenska marknadsområdet för personinformation är under förändring, Skatteverket som ansvarar för hanteringen av SPAR (Statens personadressregister) har påbörjat arbetet med en ny verksamhetsmodell och har valt en ny IT-driftsleverantör. Verksamhetsmodellen kommer successivt implementeras av Skatteverket parallellt med att Bisnode via dotterbolaget Infodata fortsätter att drifva och distribuera SPAR fram till 31 december 2011 enligt gällande avtal.

Utöver koncernens huvudsakliga marknadssegment erbjuds tjänster och lösningar inom *Product Information* och *Software and Applications*. *Product Information* med en stor andel annonsfinansierade tjänster tillverkande industri, har pressats hårt med en minskad efterfrågan på grund av den svaga annonsmarknaden. *Software and Applications* som erbjuder konsulttjänster samt mjukvara för förbättrade beslutsstödsprocesser har drabbats hårt av lågkonjunkturen men börjar nu se en något ökad efterfrågan.

Försäljningsintäkter per marknadssegment
januari-juni 2010



Intäkter och resultat april-juni

Försäljningsintäkterna minskade med 6 procent till 1 111 MSEK under det andra kvartalet, jämfört med 1 184 MSEK motsvarande kvartal i fjol. Den organiska tillväxten var -8 procent. Justerad för förändrade valutakurser var den organiska tillväxten -2 procent.

Rörelseresultatet EBITA uppgick till 104 (105) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 9,3 (8,9) procent.

Rörelseresultatet EBIT var 73 (70) MSEK. Av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv uppgick till 31 MSEK, jämfört med 35 MSEK motsvarande kvartal i fjol. Under kvartalet har en nedskrivning av ett övervärde hänförlig till *Affärsområde Product Information genomförts*. Nedskrivningen uppgick till knappt 6 MSEK.

Finansnettot var -47 MSEK under kvartalet, jämfört med -21 MSEK motsvarande kvartal i fjol. I finansnettot ingår realiserade valutakursvinster hänförliga till koncernens långfristiga upplåning om 17 (45) MSEK.

Skattekostnaden under kvartalet uppgick till -7 (-18) MSEK, motsvarande en genomsnittlig skattesats om 28 (31) procent.

Resultatet från kvarvarande verksamheter var 19 MSEK, jämfört med 31 MSEK samma period föregående år. Resultatet per aktie före och efter utspädning var 0,1 (0,2) SEK.

Resultatet från avvecklade verksamheter i jämförelseperioden avser samtliga resultaträkningsposter från *Region Storbritannien, Irland* som avvecklades under 2009.

Periodens resultat var 19 (30) MSEK och resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,1 (0,2) SEK.

Intäkter och resultat januari-juni

Försäljningsintäkterna minskade med 6 procent till 2 273 MSEK under januari-juni, jämfört med 2 428 MSEK motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten var -9 procent. Justerad efter förändrade valutakurser var den organiska tillväxten -3,5 procent.

Rörelseresultatet EBITA uppgick till 242 (252) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 10,7 (10,4) procent.

Rörelseresultatet EBIT var 185 (173) MSEK. Av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv uppgick till 58 MSEK, jämfört med 79 MSEK motsvarande kvartal i fjol. I jämförelseperioden

redovisades en goodwillnedskrivning om 14 MSEK avseende koncernens norska verksamheter.

Finansnettot var -60 MSEK under perioden, jämfört med -106 MSEK motsvarande period föregående år. En starkare kronkurs tillsammans med lägre nettoskuld och marknadsräntor jämfört med föregående år, förklarar det förbättrade finansnettot. Orealiserade valutakursvinster hänförliga till koncernens långfristiga upplåning uppgick till 66 (-30) MSEK.

Skattekostnaden under perioden uppgick till -35 (-27) MSEK, motsvarande en genomsnittlig skattesats om 28 (41) procent. Den höga skattesatsen i jämförelseperioden förklaras av föregående års goodwillnedskrivning. Justerat för nedskrivningen var den genomsnittliga skattesatsen i jämförelseperioden drygt 33 procent.

Resultatet från kvarvarande verksamheter var 89 MSEK, jämfört med 40 MSEK samma period föregående år. Resultatet per aktie före och efter utspädning var 0,7 (0,3) SEK.

Periodens resultat var 89 (36) MSEK och resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,7 (0,3) SEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 192 (175) MSEK under det första halvåret och är fortsatt stabilt. Förbättringen från föregående år förklaras delvis av att jämförelseperiodens kassaflöde påverkades av ovanligt höga skattebetalningar.

Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 46 (54) MSEK, varav investeringar i immateriella tillgångar 23 (21) MSEK och materiella anläggningstillgångar 23 (32) MSEK. Som andel av försäljningsintäkterna sjönk investeringar i materiella och immateriella tillgångar till 2,0 (2,2) procent.

Investeringar i dotterföretag uppgick till 179 (9) MSEK och avyttringar av dotterföretag medförde en positiv kassapåverkan om 19 (3) MSEK. Under perioden har tilläggsköpeskillningar om totalt 108 MSEK utbetalats. Betalningarna avser två bolagsförvärv som genomfördes under 2007 och beloppet är sedan tidigare redovisat som räntebärande avsättning i koncernens balansräkning.

Under perioden avyttrades en mindre kontorsbyggnad vilket bidrog med en positiv kassaeffekt om cirka 8 MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld sjönk till 2 535 MSEK, jämfört med 2 684 MSEK per 31 december 2009, huvudsakligen till följd av ett starkt kassaflöde under perioden. Därtill har kronans positiva utveckling minskat koncernens långfristiga upplåning, vilken delvis sker i euro.

Likvida medel uppgick till 250 MSEK, jämfört med 368 MSEK vid årsskiftet. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 400 MSEK, varav 12 MSEK var nyttjat per balansdagen.

Förvärv och avyttringar

Under perioden har två bolag förvärvats samt fyra verksamheter avyttrats.

I början av januari slutfördes förvärvet av Directinet, en ledande leverantör av onlinebaserade direktmarknadsföringslösningar i Frankrike. Bolaget omsatte 14 MEUR under 2009 och har drygt 90 anställda.

I april förvärvades Bilfakta i Sverige AB med en av Sveriges äldsta och mest omfattande bilinformations-tjänster. Bolaget omsätter cirka 4 MSEK på årsbasis och kommer att integreras med koncernens nuvarande tjänst InfoBil.

I början av april avyttrades den norska IT-leverantören Office Team AS. Bolaget har tolv anställda och omsatte 26 MSEK under föregående år.

I mitten av maj avyttrades ABC-koncernen med verksamhet i Belgien, Frankrike, Luxemburg och Nederländerna. ABC-bolagen har tillsammans 22 anställda och omsatte under 2009 knappt 28 MSEK.

I juni avyttrade Bisnode sitt aktieinnehav om drygt 50 procent i Emric. Emric har drygt 100 anställda och försäljningen uppgick till knappt 80 MSEK under 2009.

Utöver de tre avyttrade bolagen såldes i maj koncernföretaget PAR:s verksamhetsdel inom informationslogistik med nio anställda samt en årlig omsättning om cirka 30 miljoner.

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång var 3 007 (3 095 per den 31 december 2009). Nettoeffekten av förvärvade och avyttrade bolag var en minskning med 71 anställda.

Medelantalet anställda under sexmånadersperioden uppgick till 3 145, jämfört med 3 174 samma period föregående år.

Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter balansdagen.

Information om moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretag. Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -31,6 (-42,5) MSEK. Det förbättrade finansnettot förklaras av ett positivt netto från valutakursförändringar. Moderbolaget har inte gjort några investeringar under perioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

All affärsverksamhet inbegriper risker. Bisnode arbetar löpande med att identifiera, mäta och hantera dessa risker. Bisnode är exponerat mot tre huvudkategorier av risker: Omvärldsrisker, Verksamhetsrisker och Finansiella risker.

En utförlig beskrivning av Bisnodes väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i årsredovisningen för 2009 under avsnittet ”Risks and uncertainties” i förvaltningsberättelsen, sid 27. Den finansiella riskhanteringen beskrivs i detalj i not 3 ”Financial risk management” sid 40-41. Inga väsentliga förändringar har uppkommit efter årsredovisningens upprättande.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Från och med 1 januari 2010 har ett antal nya standarder, samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder trätt i kraft. Följande nya eller förändrade standarder har haft väsentlig effekt på utformningen av de finansiella rapporterna:

IFRS 3 Rörelseförvärv (ändring)

Denna ändring trädde i kraft den 1 juli 2009 och tillämpas av koncernen från och med 2010. Tillämpningen innebär en förändring av hur förvärv redovisas, bl a vad avser redovisning av transaktionskostnader, eventuella villkorade tilläggsköpeskillningar och successiva förvärv.

IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (reviderad)

Den reviderade standarden trädde i kraft den 1 juli 2009 och tillämpas av koncernen från och med 2010. Den reviderade standarden kräver bl a att effekterna av transaktioner med minoritetsägare redovisas i eget kapital om de inte medför någon ändring i det bestämmande inflytandet. Tillämpningen av den reviderade standarden får effekter på koncernens finansiella rapporter då transaktioner med

minoritetsägare redovisas i eget kapital och således inte längre ger upphov till goodwill eller vinster och förluster.

Försäkran

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 31 augusti 2010

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kontakt



JOHAN WALL

VD och koncernchef

Telefon: 08-558 059 31

Mobil: 0705-54 18 00

E-mail: johan.wall@bisnode.com



FREDRIK ÅKERMAN

Finansdirektör

Telefon: 08-558 059 35

Mobil: 0704-15 23 65

E-mail: fredrik.akerman@bisnode.com

Finansiell kalender

Delårsrapport Januari - September 2010 November 2010

Bokslutskommuniké 2010 Februari 2011

Mer information

För mer information om Bisnode, vänligen besök www.bisnode.com

Finansiell statistik: www.bisnode.com/statistics

Pressrum med möjlighet att prenumerera:
www.bisnode.com/news

Finansiell information

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	2010 apr-jun	2009 apr-jun	2010 jan-jun	2009 jan-jun	2009/2010 jul-jun	2009 helår
<i>Kvarvarande verksamheter</i>						
Försäljningsintäkter	1 111	1 184	2 273	2 428	4 585	4 741
Aktiverat arbete för egen räkning	4	3	9	6	23	19
Övriga rörelseintäkter	13	6	32	19	82	70
Summa rörelseintäkter	1 128	1 193	2 314	2 453	4 691	4 829
Varor och tjänster	-260	-288	-531	-609	-1 025	-1 103
Personalkostnader	-521	-563	-1 069	-1 130	-2 137	-2 199
Avskrivningar och nedskrivningar	-62	-69	-125	-145	-280	-299
Övriga kostnader	-212	-204	-405	-396	-809	-800
Summa rörelsekostnader	-1 055	-1 123	-2 129	-2 280	-4 251	-4 401
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	73	70	185	173	440	428
Finansiella intäkter	2	3	4	7	9	12
Finansiella kostnader	-65	-69	-130	-143	-262	-275
Netto valutakursförändringar	17	45	66	30	110	75
Finansnetto	-47	-21	-60	-106	-143	-189
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	26	49	125	67	297	239
Inkomstskatt	-7	-18	-35	-27	-77	-69
Resultat från kvarvarande verksamheter	19	31	89	40	220	170
Resultat från avvecklade verksamheter		-1		-4	-105	-108
Periodens resultat	19	30	89	36	115	62
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	15	27	81	31	101	51
Minoritetsintresse	4	3	8	5	14	11
<i>Härledning av rörelseresultat - EBITA</i>						
Rörelseresultat	73	70	185	173	440	428
Av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärf	31	35	58	79	143	164
Rörelseresultat - EBITA	104	105	242	252	583	593

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	2010 apr-jun	2009 apr-jun	2010 jan-jun	2009 jan-jun	2009/2010 jul-jun	2009 helår
Periodens resultat	19	30	89	36	51	62
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Verkligt värde-förändringar					-5	-5
Kassaflödessäkkringar	10	27	12	-6	24	6
Kassaflödessäkkringar överförda till resultaträkning	-1	-1	-2	-2	-4	-4
Valutakursdifferenser	-58	-20	-201	-12	-319	-130
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-2	-7	-3	2	-5	
Övrigt totalresultat för perioden						
Summa övrigt totalresultat	-51	0	-194	-18	-308	-133
Periodens totalresultat	-32	29	-105	18	-257	-71
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-36	26	-112	13	-270	-81
Minoritetsintresse	3	3	7	5	12	10

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	4 623	4 885	4 751
Övriga immateriella anläggningstillgångar	724	1 070	862
Materiella anläggningstillgångar	328	411	367
Övriga anläggningstillgångar	144	196	142
Summa anläggningstillgångar	5 819	6 562	6 122
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	6	12	11
Kortfristiga fordringar	850	1 020	938
Likvida medel	250	227	368
Summa omsättningstillgångar	1 106	1 258	1 317
SUMMA TILLGÅNGAR	6 925	7 820	7 439
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	974	1 179	1 085
Minoritetsintresse	43	60	65
Summa eget kapital	1 017	1 239	1 150
SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning	3 368	3 694	3 529
Övriga långfristiga skulder	538	699	668
Summa långfristiga skulder	3 906	4 393	4 197
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning	383	339	332
Derivatinstrument	124	150	136
Övriga kortfristiga skulder	1 495	1 699	1 625
Summa kortfristiga skulder	2 002	2 188	2 093
Summa skulder	5 908	6 581	6 290
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 925	7 820	7 439

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

MSEK	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>					Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Bal. vinst inkl. årets resultat	Totalt		
Ingående balans per 1 januari 2009	482	1 763	186	-1 266	1 166	57	1 223
Summa totalresultat			-18	31	13	6	18
Utdelningar					0	-3	-3
Utgående balans per 30 juni 2009	482	1 763	168	-1 235	1 179	60	1 239

MSEK	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>					Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Bal. vinst inkl. årets resultat	Totalt		
Ingående balans per 1 januari 2010	482	1 763	54	-1 214	1 085	65	1 150
Summa totalresultat			-193	81	-112	7	-105
Utdelningar					0	0	0
Avyttrad minoritet					0	-28	-28
Utgående balans per 30 juni 2010	482	1 763	-139	-1 133	974	43	1 017

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	2010	2009	2010	2009	2009/2010	2009
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jul-jun	helår
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>						
Resultat före skatt	26	49	125	67	297	239
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	78	75	110	148	229	267
Betald skatt	-13	-46	-33	-69	-36	-72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	91	78	201	146	490	435
Förändring i rörelsekapital	-50	-68	-10	29	-2	37
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41	10	192	175	488	471
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	-111	-1	-179	-9	-293	-123
Avyttring av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	19	-1	19	3	122	105
Investeringar i övriga anläggningstillgångar	-25	-27	-46	-54	-111	-119
Försäljning av övriga anläggningstillgångar	2	1	10	1	16	7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-115	-29	-196	-59	-267	-130
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>						
Förändring av lån och fordringar	-79	-78	-98	-207	-271	-381
Erhållna aktieägartillskott	0	0			0	
Lämnade utdelningar och aktieinlösen	0	-3	0	-3	-1	-3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-79	-81	-98	-210	-272	-384
<i>Kassaflöde från avvecklade verksamheter</i>						
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6		0	-2	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0		0	99	99
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0		0	0	0
Kassaflöde från avvecklade verksamheter	0	6	0	0	97	97
Periodens kassaflöde	-153	-94	-103	-95	47	55
Likvida medel vid periodens början	408	319	368	324	227	324
Kursdifferens i likvida medel	-5	1	-15	-2	-23	-10
Likvida medel vid periodens slut	250	227	250	227	250	368

KONCERNENS NYCKELTAL

	2010	2009	2010	2009	2009/2010	2009
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jul-jun	helår
Försäljningsintäkter, MSEK	1 111	1 184	2 273	2 428	4 585	4 741
Försäljningstillväxt, %	-6,2	10,3	-6,4	13,6	-3,3	9,6
Medelantal anställda, period	3 166	3 172	3 145	3 174	3 168	3 167
Försäljningsintäkter per anställd, TSEK*	351	373	723	765	1 447	1 497
Rörelsemarginal EBITA, %	9,3	8,9	10,7	10,4	12,7	12,5
Rörelsemarginal EBITA, % (exklusive rearesultat)	9,8	9,0	10,9	10,4	12,2	11,9
Rörelsemarginal EBIT, %	6,5	5,8	8,0	7,1	9,4	8,9
Genomsnittligt antal aktier, miljoner	121	121	121	121	121	121
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, milj	121	121	121	121	121	121
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter	0,1	0,2	0,7	0,3	1,7	1,3
Resultat per aktie från avvecklade verksamheter	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,9	-0,9
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,1	0,2	0,7	0,3	0,8	0,4
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	974	1 179	974	1 179	974	1 239
Extem nettoskuld, MSEK	2 535	3 028	2 535	3 028	2 535	2 684

Nyckeltalen för respektive delårsperiod har ej justerats till avkastning på årsbasis.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	2010 apr-jun	2009 apr-jun	2010 jan-jun	2009 jan-jun	2009/2010 jul-jun	2009 helår
Personalkostnader						
Övriga kostnader	-1,1	-0,4	-1,2	-0,5	-2,2	-1,4
Summa rörelsekostnader	-1,1	-0,4	-1,2	-0,5	-2,2	-1,4
Rörelseresultat	-1,1	-0,4	-1,2	-0,5	-2,2	-1,4
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag					177,3	177,3
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter					0,0	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-23,3	-21,6	-46,6	-43,7	-88,5	-86,9
Netto valutakursförändringar	4,5	20,5	16,1	1,7	-5,0	11,0
Summa resultat från finansiella poster	-18,8	-1,2	-30,5	-42,0	83,8	101,4
Resultat efter finansiella poster	-19,9	-1,6	-31,6	-42,5	81,6	100,0
Skatt på periodens resultat						
Periodens resultat	-19,9	-1,6	-31,6	-42,5	81,6	100,0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	1 907	1 910	1 910
Kortfristiga fordringar	358	255	433
Kassa och bank	47		0
SUMMA TILLGÅNGAR	2 313	2 165	2 342
Eget kapital	1 129	1 019	1 161
Avsättningar			
Långfristiga skulder	1 183	1 095	1 138
Kortfristiga skulder	0	51	44
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 313	2 165	2 342

Definitioner

Försäljningsintäkter per anställd

Försäljningsintäkter/medelantal anställda.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Nettoskuld

Räntebärande avsättningar och skulder (exklusive ägarlån) minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar.

Resultat per aktie

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare/genomsnittligt antal aktier.

Rörelsemarginal EBITA

Rörelseresultat EBITA i procent av försäljningsintäkter.

Rörelsemarginal EBITA exkl. reavinster

Rörelseresultat EBITA, justerat för reavinster, i procent av totala försäljningsintäkter.

Rörelseresultat EBIT

Resultat före skatt och finansiella poster.

Rörelseresultat EBITA

Resultat före skatt, finansiella poster och ned-/avskrivningar på övervärden hänförliga till förvärv.

Från 2010 definierar Bisnode rörelsemarginalen EBITA som Rörelseresultat EBITA i procent av försäljningsintäkterna. Enligt tidigare definition sattes rörelseresultat EBITA i förhållande till totala rörelseintäkter. Jämförelseperiodens siffror har räknats om på motsvarande sätt.

Siffrorna i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningarna utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.

Postadress:

Bisnode, S168
105 99 Stockholm

Besöksadress:

Sveavägen 168
Stockholm

Tel: 08 558 059 00

Fax: 08 558 059 95

E-post: info@bisnode.com

Webbplats: www.bisnode.com

Om Bisnode

Bisnode erbjuder ett komplett utbud av digitala tjänster för marknads-, kredit-, och produktinformation i Europa. Koncernen är organiserad i fyra geografiska regioner och två affärsområden.

Bisnode finns i 17 europeiska länder med 3 000 anställda och ägs till 70 procent av Ratos och 30 procent av Bonnier.

Vision & Mission

Bisnodes vision är att bli den ledande leverantören av digital affärsinformation i Europa.

Bisnodes mission är att hjälpa kunder att maximera försäljning, minimera affärsrisker och ta bättre affärsbeslut.

Finansiella mål

Koncernens mål för verksamhetens långsiktiga finansiella utveckling är:

- Årlig försäljningstillväxt, inklusive förvärv och avyttringar, om 10 procent över en konjunkturcykel.
- Rörelsemarginal EBITA om lägst 15 procent över en konjunkturcykel.

Affärsmodell

