

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Januari – December, 2017

Legres AB (publ)

Publicerad 28 Februari, 2018

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI - DECEMBER 2017

SAMMANFATTNING: OKTOBER - DECEMBER 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 194,8 mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 6,3 mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -8,1 mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,6 mkr

SAMMANFATTNING: JANUARI - DECEMBER 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 363,2 mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 35,7 mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 2,9 mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,2 mkr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Den 30 juni 2017 förvärvade Legres AB (publ) ("**Moderbolaget**") Sergel Kreditjänster AB, Sergel Oy, Sergel Norge AS och Sergel A/S ("**Sergelbolagen**") från Telia Company AB. Koncernen tillhandahåller kredithanteringstjänster och verkar i hela Norden.
- En senior säkerställd obligation ("**Obligation**") gavs ut med ett nominellt belopp om 490,0 mkr
- Ett efterställt aktieägarlån erhöles till ett nominellt värde om 200,0 mkr
- Obligationen noterades på företagsobligationslistan hos Nasdaq Stockholm den 28 augusti.
- Det aktuella räkenskapsåret är det första räkenskapsåret för moderbolaget och koncernen. Före förvärvet av Sergelbolagen hade moderbolaget ingen verksamhet.

NYCKELTAL (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI – DECEMBER
	2017	2017
Nettoomsättning	194,8	363,2
EBITDA	22,5	52,3
Justerad EBITDA	36,0	66,7
Rörelseresultat	6,3	35,7
Resultat efter skatt	-8,1	2,9
Räntetäckningsgrad (pro forma)	-	3,6x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA (pro forma)	-	2,4x
Likvida medel	-	297,8

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

VD har ordet

Det känns mycket glädjande att få lämna mitt första bokslut efter Legres förvärv av Sergelbolagen från Telia den 30 juni 2017. Förvärvet är ett resultat av Marginalens tillväxtstrategi inom områden som kompletterar de övriga koncernbolagens verksamheter. I och med förvärvet täcker Marginalens kredithanteringsverksamhet med dotterbolag hela Norden samt Lettland och Litauen. Vi ser hur vår närvaro gör att vi kan attrahera större kunder som behöver hjälp på flera marknader samtidigt.

Vi lämnar ett framgångsrikt år bakom oss och växer med cirka 10 procent. Pro forma-justerad omsättning ökade från 654,9 mkr 2016 till 723,0 mkr 2017. Ökningen drevs framför allt av en mycket stark utveckling i Norge där vi växte med 23 procent under året. Den starka tillväxten beror på att Sergel i Norge lyckades attrahera nya kunder som till exempel Elkjøp och Komplett samtidigt som volymen i den befintliga affären ökade. Extra glädjande är att affärerna även omfattar samtliga Sergels marknader i Norden, vilket stärker vår position som nordisk aktör.

Vi ser hur separationen från Telia ger Sergelbolagen nytt självförtroende och större incitament till att bli mer aktiva i marknaden, vilket resulterade i nya affärer inom framför allt våra fokusområden telekom, energi och e-handel. Samtidigt som det goda samarbetet med Telia fortsätter och utvecklas. Den långa erfarenheten och kompetensen från telekombranschen var en bidragande orsak till att Tele2 i Sverige tecknade ett femårsavtal med Sergel.

Under året arbetade vi även intensivt med att slutföra separationen av Sergelbolagen från Telia vilket innebar att Legres och Sergelbolagen tog över centrala funktioner inom ekonomi, lönehantering och IT. Investeringar gjordes i nya, moderna och skalbara plattformar som kommer att effektivisera verksamheten och skapa bättre förutsättningar för att gå fram som en stark nordisk aktör med ett samlat erbjudande. Den nya infrastrukturen ger oss också bättre förutsättningar till att leva upp till vår värdeord "we care", som finns djupt rotad i Sergelkulturen. Det handlar om att se människan bakom uppdragen och göra vad man kan för att hjälpa både kunder och gäldenärer på ett personligt och engagerande sätt.

Investeringarna i separationen bidrog till engångskostnader som påverkade resultatet under året. Antalet aktivt hanterade inkassoärenden var betydligt fler än föregående år, vilket ökade kostnaderna under året. Att beakta är dock att återvinningen från dessa ärenden kommer innevarande och framförallt kommande års resultat till godo. Årets EBITDA justerat för pro forma uppgår till 147,0 mkr (153,5 mkr).

2018 blir ett spännande år för Sergelbolagen då vi kommer att utveckla de synergier och stordriftsfördelar som finns mellan bolagen för att vi på allvar ska kunna etablera oss som en nordisk aktör med ett samlat erbjudande. För genomförandet av detta har vi lagt en betydande investeringsplan som bland annat innefattar utveckling av ett nytt koncerngemensamt inkassosystem.

Vi ser att dessa investeringar lägger grunden för att utveckla ännu mer konkurrenskraftiga produkter och tjänster som tar oss flera steg närmare vårt långsiktiga mål - att bli ett av de tre ledande kredithanteringsföretagen i Norden. När det gäller kvalitet och kundnöjdhet finns bara ett mål. Att bli nummer ett.

Charlotte Strandberg
CEO
Legres AB (publ)

KONCERNENS FINANSIELLA ÖVERSIKT

FINANSIELL ÖVERSIKT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Nettoomsättning	194,8	363,2
EBITDA	22,5	52,3
Justerad EBITDA	36,0	66,7
Rörelseresultat	6,3	35,7
Finansnetto	-14,6	-29,3
Skatt	0,3	-3,4
Resultat efter skatt	-8,1	2,9
Genomsnittligt antal anställda	322	322

RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 194,8 mkr. Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 6,3 mkr. Justerat rörelseresultat för avskrivningar -16,2 mkr och poster av engångskaraktär, förvärvskostnader -9,5 mkr och separationskostnader -4,1 mkr, uppgick till 36,0 mkr.

Koncernens nettoomsättning under året uppgick till 363,2 mkr. Årets rörelseresultat uppgick till 35,7 mkr. Justerat rörelseresultat för avskrivningar -16,6 mkr och poster av engångskaraktär, förvärvskostnader -9,5 mkr och separationskostnader -5,0 mkr, uppgick till 66,7 mkr.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det fjärde kvartalet uppgick till -14,6 mkr varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,3 mkr och för aktieägarlån -4,2 mkr.

Koncernens finansnetto under året uppgick till -29,3 mkr varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -20,4 mkr och för aktieägarlån -8,3 mkr.

Räntan på obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR med golv på 0,00 procent plus en marginal på 7,25 procent per år, kupong erläggs kvartalsvis. Obligationen förfaller den 29 december 2020. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 procent per år. Räntan på aktieägarlånet ska betalas den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

SKATT

Koncernens skattekostnad under året uppgick till -3,4 mkr varav 0,3 mkr under det fjärde kvartalet. Koncernens resultat belastades med en effektiv skattesats om 53,8%. Den höga skattesatsen beror på ej avdragsgill förvärvskostnad.

KASSAFLÖDE

KASSAFLÖDE (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Likvida medel vid periodens början	247,0	0,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47,6	22,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten*	-	-401,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	675,0
Periodens kassaflöde	47,6	296,2
Valutakurseffekter	3,2	1,1
Likvida medel vid periodens slut	297,8	297,8

* Inklusive likvida medel i förvärvade dotterbolag

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet samt under året till 47,6 mkr respektive 22,2 mkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under året justerat för likvida medel i förvärvade bolag uppgick till -401,0 mkr varav förvärvade likvida medel motsvarar 273,7 mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under året uppgick till 675,0 mkr vilket avser obligation-finansiering, 490,0 mkr, aktieägarlån, 200,0 mkr och transaktionsavgifter -15,0 mkr.

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG

Anskaffningsvärde för Sergelbolagen uppgick till 674,7 mkr. Verkligt värde på nettotillgångar som identifierats vid förvärvsdagen uppgår till 372,3 mkr. Goodwill som identifierats på förvärvsdagen uppgår till 302,4 mkr. Den preliminära förvärvskalkylen kan justeras i samband med slutlig värdering av identifierbara tillgångar och skulder till verkligt värde. Detta kan innebära ytterligare justeringar av immateriella tillgångar.

Förvärvade nettotillgångar fördelas enligt följande:

FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG (MKR)	Redovisat	Justeringar	Verkligt
	värde	till verkligt	värde
	före	värde	
	förvärvet		
Immateriella anläggningstillgångar	15,9	353,5	369,4
Materiella anläggningstillgångar	1,9		1,9
Övriga tillgångar	155,6		155,6
Kassa och bank	273,7		273,7
Avsättningar för pensioner	-161,2		-161,2
Övriga skulder	-188,2	-78,6	-266,8
Redovisat värde identifierbara nettotillgångar	97,6	274,8	372,3
Anskaffningsvärde			674,7
Goodwill			302,4
Kassa och bank i förvärvade företag			-273,7
Netto kassaflöde			401,0

PENSIONSSKULD

Pensionssskuden i Sergel Kreditjänster AB avser pensionsplanen ITP2 som skyddas via en pensionsstiftelse och pensionsförsäkring med PRI Pensionsgaranti. Vidare har Sergel Kreditjänster AB en andel i Telias pensionsstiftelse. Pensionsavsättningen uppgår till 166,4 mkr netto.

MODERBOLAGET

Legres AB (publ), org.nr. 559085-4773, är ett svenskt aktiebolag med verksamhet i Sverige. Bolagets huvudkontor ligger på Adolf Fredriks Kyrkogata 8, 111 37 Stockholm, postadressen är Box 26134, 100 41 Stockholm, telefon 010-495 10 00.

I enlighet med bolagsordningen, antagen den 27 april 2017, är bolagets syfte att fungera som moderbolag för en grupp av företag som utför fakturatjänster, kreditjänster, inkasso, juridisk verksamhet och annan verksamhet relaterad därtill, såväl i Sverige som utomlands. Den 30 juni 2017 förvärvade bolaget Sergel Kreditjänster AB, Sergel Oy, Sergel Norge AS och Sergel A/S från Telia Company AB.

Den 26 september erhöll moderbolaget en utdelning om 51,5 mkr från Sergel OY.

Moderbolaget hade ingen verksamhet före förvärvet av Sergelbolagen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB med nominellt belopp om 200,0 mkr. Lånet erhöles för att finansiera förvärvet av Sergelbolagen. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 procent per år och skuldförs tills full inlösen av obligationen sker.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34 samt i enlighet med 9 kap. Årsredovisningslagen (ÅRL) för moderbolaget. Koncernen tillämpar IFRS som antagits av EU. Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

INFÖRANDE AV IFRS 9 OCH IFRS 15

IFRS 9 Finansiella instrument träder i kraft den 1 januari 2018. Den nuvarande bedömningen är att övergången till IFRS 9 inte kommer att medföra någon materiell påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018. De tjänster vi utför åt våra kunder utgör ett prestationsåtagande och den nuvarande analysen av effekten från övergången till IFRS 15 visar att det inte kommer att bli några materiella ändringar avseende identifiering av prestationsåtaganden eller

fördelning av transaktionspriset på prestationsåtaganden och inte heller avseende tidpunkten för redovisning av intäkter när prestationsåtaganden har uppfyllts. Detta innebär att intäktsredovisningen enligt IFRS 15 inte väntas påverkas materiellt jämfört med intäktsredovisningen enligt nuvarande standarder.

RISKFaktorER

Till följd av obligationsfinansieringen och förvärvet av Sergelbolagen har koncernens risker analyserats och presenterats i Prospektet (sidorna 4-15) som är upprättat för ansökan om notering av obligationslånet på Nasdaq Stockholm. Detta dokument finns tillgängligt på koncernens hemsida:

http://sergel.com/wp-content/uploads/com/2017/08/Legres-AB-publ-Prospectus-24-August-20177621065_1.pdf

Risfaktorerna innehåller framåtblickande uttalanden, inklusive uttalanden om koncernens intentioner, uppfattningar, övertygelse eller nuvarande förväntningar med avseende på bland annat (i) koncernens målmarknad, (ii) utvärdering av Koncernens marknader, konkurrens och konkurrenskraft, (iii) trender som kan uttryckas eller underförstås av finansiell eller annan information eller uttalanden som ingår i denna. Sådana framåtblickande uttalanden innefattar kända och okända risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att faktiska resultat väsentligt skiljer sig från framtida resultat som uttrycks eller underförstås av sådana framåtblickande uttalanden.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapporter och annan publicerad finansiell information finns på Legres AB (publ) hemsida på www.legres.se.

Delårsrapport för det första kvartalet 2018 publiceras den 30 maj 2018.

Delårsrapport för det andra kvartalet 2018 publiceras den 29 augusti 2018.

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2018 publiceras den 15 november 2018.

Styrelsen försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande överblick av moderbolagets och koncernens verksamhet och att den även beskriver de huvudsakliga riskerna som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm, Februari 28, 2018

Ewa Glenow
Styrelseordförande

Charlotte Strandberg
Styrelseledamot, VD

Per Örtlund
Styrelseledamot

Bokslutskommunikén har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Adnan Hadziosmanovic, CFO
+ 46 70 256 3200, adnan.hadziosmanovic@marginalen.se

LEGRES AB (publ)

Organisationsnr. 559085-4773

Adolf Fredriks Kyrkogata 8
Box 26134
SE-111 37 Stockholm, Sverige

www.legres.se

Tel: +46 (0)10-495 10 00

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER**KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

RESULTATRÄKNING (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Nettoomsättning	194,8	363,2
Produktionskostnader	-155,0	-265,1
Bruttoresultat	39,8	98,1
Administrativa kostnader	-24,0	-52,9
Övriga rörelseintäkter	-	-
Övriga rörelsekostnader	-9,5	-9,5
Rörelseresultat	6,3	35,7
Finansnetto	-14,6	-29,3
- varav Säkerställd Obligation	-10,3	-20,4
- varav Aktieägarlån	-4,2	-8,3
Resultat före skatt	-8,3	6,4
Skatt	0,3	-3,4
Periodens Resultat	-8,1	2,9

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Periodens Resultat	-8,1	2,9
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning		
Valutakurseffekter	-0,4	-0,7
Periodens totalresultat	-8,5	2,2

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BALANSRÄKNING (MKR)	31 Dec 2017	31 Dec 2016
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	355,2	-
Goodwill	302,4	-
Materiella anläggningstillgångar	3,7	-
Andra långfristiga fordringar	5,8	-
Uppskjuten skattefordran	27,7	-
Summa anläggningstillgångar	694,9	-
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43,5	-
Övriga fordringar	179,7	-
Kassa och bank	297,8	0,5
Summa omsättningstillgångar	521,0	0,5
Summa Tillgångar	1 215,8	0,5
Eget Kapital	2,7	0,5
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Avsättningar för pensioner	166,4	-
Långfristiga räntebärande skulder	476,8	-
Efterställda lån	208,3	-
Uppskjuten skatteskuld	75,2	-
Summa långfristiga skulder	926,8	-
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skatteskulder	48,6	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89,3	-
Avsättningar	-	-
Övriga skulder	148,4	-
Summa kortfristiga skulder	286,3	-
Totala skulder	1 213,1	-
Summa Skulder och Eget Kapital	1 215,8	0,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MKR)	31 Dec 2017	31 Dec 2016
Eget Kapital vid periodens början	0,5	0,5
Periodens totalresultat	2,2	-
Eget Kapital vid periodens slut	2,7	0,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KASSAFLÖDE (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-8,3	6,4
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	21,7	27,1
-varav avskrivningar	16,2	16,6
-aktiverat och upplupen ränta	4,2	8,3
-övrigt	1,3	2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13,4	33,5
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-12,7	-80,7
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	46,9	69,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47,6	22,2
Investeringsverksamheten		
Förvärv / avyttring av dotterbolag, netto utflöde	-	-401,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-401,0
Finansieringsverksamheten		
Erhållen obligationsfinansiering	-	490,0
Erhållet aktieägarlån	-	200,0
Betalda transaktionsavgifter	-	-15,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	675,0
Periodens kassaflöde	47,6	296,2
Likvida medel vid periodens början	247,0	0,5
Valutakurseffekter	3,2	1,1
Likvida medel vid periodens slut	297,8	297,8

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Sverige	112,5	211,1
Norge	36,3	70,2
Finland	32,2	54,4
Danmark	13,8	27,5
Total nettoomsättning från externa kunder	194,8	363,2

RÖRELSERESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Sverige	7,4	20,1
Norge	0,6	11,3
Finland	0,6	4,3
Danmark	-2,3	0,0
Rörelseresultat	6,3	35,7
Finansnetto	-14,6	-29,3
Skatt	0,3	-3,4
Periodens resultat	-8,1	2,9

Koncernen tillhandahåller för närvarande tjänster endast inom kredithanteringssegmentet.

FINANSIELLA MÅTT (som inte definieras av IFRS)

Räntetäckningsgrad (proforma) ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligation och rapporteras kvartalsvis.

**RÄNTETÄCKNINGSGRAD
(MKR)**

Proformajusterad EBITDA över senaste tolv månader	147,0
Proformajusterade nettofinansavgifter över senaste tolv månader	40,9
Räntetäckningsgrad (proforma)	3,6x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA (proforma) ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligation och rapporteras kvartalsvis.

**RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA
(MKR)**

Räntebärande nettoskuld	358,7
Proformajusterad EBITDA över senaste tolv månader	147,0
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA (proforma)	2,4x

Likvida medel ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligation och rapporteras kvartalsvis. Likvida medel uppgår till 297,8 mkr.

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

RESULTATRÄKNING (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Nettoomsättning	3,5	3,5
Produktionskostnader	-	-
Bruttoresultat	3,5	3,5
Övriga administrativa kostnader	-4,1	-5,0
Övriga rörelseintäkter	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-
Rörelseresultat	-0,6	-1,5
Finansnetto	-13,5	23,7
- varav Säkerställd Obligation	-10,3	-20,4
- varav Aktieägarlån	-4,2	-8,3
- varav Utdelning från dotterbolag	-	51,5
Resultat före skatt	-14,1	22,2
Skatt	3,1	6,4
Periodens Resultat	-11,0	28,7

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2017	2017
Periodens Resultat	-11,0	28,7
Periodens Totalresultat	-11,0	28,7

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BALANSRÄKNING (MKR)	31 Dec 2017	31 Dec 2016
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Goodwill	-	-
Materiella anläggningstillgångar	684,1	-
Andra långfristiga fordringar	-	-
Uppskjuten skattefordran	6,4	-
Summa anläggningstillgångar	690,6	-
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6,2	-
Övriga fordringar	4,1	-
Kassa och bank	33,0	0,5
Summa omsättningstillgångar	43,3	0,5
Summa Tillgångar	733,9	0,5
Eget Kapital	40,2	0,5
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obeskattade reserver	-	-
Avsättningar för pensioner	-	-
Långfristiga räntebärande skulder	476,8	-
Efterställda lån	208,3	-
Summa långfristiga skulder	685,2	-
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,4	-
Avsättningar	-	-
Övriga skulder	19,1	-
Summa kortfristiga skulder	19,6	-
Totala skulder	704,7	-
Summa Skulder och Eget Kapital	733,9	0,5

ÄGARSTRUKTUR

Legres AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Legres Holding AB, org.nr. 559093-6596, med säte i Stockholm. Legres Holding AB är ett helägt dotterbolag till Marginalen Group AB, org.nr. 556587-0242, med säte i Stockholm.

DEFINITIONER

"Justerad EBITDA" är EBITDA exkluderat för engångsposter

"Likvida medel" avser (i) omedelbart tillgängliga medel till vilka ett koncernföretag ensam (eller tillsammans med andra koncernföretag) har rätt till och ii) omsättningsbara värdepapper som innehas för kontanthanteringsändamål som kan realiseras snabbt och som har kreditbetyg av antingen A-1 eller högre av Standard & Poors Rating Services eller F1 eller högre av Fitch Ratings Ltd eller P-1 eller högre av Moody's Investor Services Limited .

"EBITDA" avser rörelseresultat före avskrivningar.

"Engångsposter" avser väsentliga resultatposter som inte ingår i koncernens normala återkommande verksamhet och som inte förväntas återkomma regelbundet. Engångsposter inkluderar bland annat separations och integrationskostnader, extraordinära projekt, avyttringar, kostnader för förvärv och avyttringar och kostnader för flytt till nya kontorslokaler.

"Räntetäckningsgrad (proforma)" är relationen mellan proforma justerade EBITDA på rullande tolv månader till proforma justerade nettofinansavgifter under rullande tolv månader.

"Nettofinansavgifter" avser finansiella kostnader relaterade till obligationsfinansieringen och transaktionskostnader.

"Räntebärande nettoskuld" avser den sammanlagda räntebärande skulden och pensionsavsättningen med avdrag för koncernens likvida medel i enlighet med gällande redovisningsprinciper för koncernen från tid till annan.

"Räntebärande nettoskuld till EBITDA (proforma)" är relationen mellan räntebärande nettoskulder och proformajusterad EBITDA.

"Proformajusterad EBITDA" innebär EBITDA justerat som om förvärvet av Sergelbolagen hade gjorts tolv månader före sista delårsrapporten.

"Proformajusterad omsättning" innebär omsättning justerat som om förvärvet av Sergelbolagen hade gjorts tolv månader före sista delårsrapporten

"Proformajusterade nettofinansavgifter" innebär Nettofinansieringsavgifter justerat som om förvärvet av Sergelbolagen hade gjorts tolv månader före sista delårsrapporten.

"Transaktionskostnader" innebär alla avgifter, kostnader, stämpel, registrering och andra avgifter som uppkommit i Legres AB (publ) eller något annat koncernbolag i samband med (i) Obligationsemissionen, (ii) Noteringen av Obligationer, och (iii) förvärvet av Sergelbolagen.