

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2019

Legres AB (publ)

559085-4773

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2019

SAMMANFATTNING: APRIL – JUNI 2019 JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2018

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 205,3 (199,5)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 20,5 (58,9)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 2,7 (33,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 15,5 (-3,4)

SAMMANFATTNING: JANUARI – JUNI 2019 JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2018

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 416,9 (392,2)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 42,9 (74,6)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 8,5 (33,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 25,8 (40,4)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapporteringsperioden

NYCKELTAL (MSEK)	APRIL – JUNI 2019	APRIL - JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI - JUNI 2018
Nettoomsättning	205,3	199,5	416,9	392,2
EBITDA	33,6	70,8	68,6	98,1
Justerad EBITDA	33,6	47,7	68,6	75,0
Rörelseresultat	20,5	58,9	42,9	74,6
Resultat efter skatt	2,7	33,0	8,5	33,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15,5	-3,4	25,8	40,4
Räntetäckningsgrad	3,59x	3,51x	3,59x	3,51x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	2,19x	2,17x	2,19x	2,17x
Likvida medel	215,2	336,3	215,2	336,3

Se sid 15 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 9 juli löstes den befintliga obligationen på 490,0 mkr in i enlighet med obligationsvillkoren till en lösenkurs om 103,625 % av nominellt belopp. Samtidigt utfärdades en ny obligation på 550,0 mkr. Den nya obligationen löper t.o.m. 2022-07-09 med en rörlig ränta motsvarande 3 månaders STIBOR samt en marginal på 6,0 %. Koncernen ges därmed nya och förbättrade möjligheter att finansiera verksamheten under de kommande åren.

Fakta om Legres AB (publ)

Legres AB (publ) är moderbolag för Sergelbolagen i Norden som förvärvades av Marginalen Group i juni 2017 från Telia Company. Sergelbolagen har cirka 350 medarbetare och består av Sergel Kredittjänster AB i Sverige, Sergel Oy i Finland, Sergel Norge AS och Sergel A/S i Danmark. Sergelbolagen erbjuder kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt sms- och voicetjänster.

VD har ordet

Under kvartal 2 arbetade vi intensivt på många olika fronter mot vårt övergripande mål att etablera Sergel som ett av de ledande och mest moderna kredithanteringsföretagen i Norden. Resultat- och intäktsutvecklingen är i nivå med budget som tillåter en högre kostnadsmassa jämfört med motsvarande kvartal 2018. Intäkterna för kvartalet ökade med 3 % och uppgick till 205,3 mkr (199,5, Q2 2018) medan rörelseresultatet uppgick till 20,5 mkr (58,9). Skillnaden i resultat förklaras delvis av att vi under andra kvartalet 2018 hade positiva engångsposter på 23,1 mkr och delvis av att vår nya strategi och budget tillåter en högre kostnadsmassa för investeringar i nytt ledarskap, rekryteringar av nya kompetenser, utbildning och inte minst en helt moderniserad IT-miljö. Detta är viktiga och nödvändiga investeringar som är avgörande för vår framtida konkurrenskraft, tillväxt och lönsamhet.

Steg för steg bygger vi vårt nya företag med satsningar på kultur, ledarskap och strategiarbete samt på vårt pågående IT-projekt Sergel House. Under kvartalet utfördes framgångsrika simuleringar på ett av delprojekten, ett nytt inkassosystem för Sverige, som framöver kommer att förbättra kvaliteten mot kund, effektivisera arbetet internt och skapa möjligheter att erbjuda nya tjänster. Vi har siktet inställt på en lansering senare under året.

Den kanske viktigaste framgångsfaktorn när det gäller att nå vårt mål är att skapa en stark företagskultur buren av gemensamma mål och värderingar. Under kvartalet fortsatte detta arbete med oförminskad kraft med att bland annat arbeta fram en gemensam vision samt att definiera hörnstenarna i vår strategi. Vi genomförde även ledarskapsutbildningar samt utbildningar i självledarskap för samtliga medarbetare.

Under kvartalet hade vi framgångar på samtliga marknader. I Finland hade vi den starkaste utvecklingen med flera vunna upphandlingar i hård konkurrens. Vi förnyade även ett avtal med vår långsiktiga kund Telia Finance, vilket givetvis känns mycket tillfredställande. Dessutom implementerades även ett nytt kundreskontrasystem, som på sikt även ska introduceras på de övriga marknaderna. I Sverige vann vi en upphandling med Stockholm stad, vilket innebär ett förnyat förtroende och i Norge vann vi ett portföljköp med en medelstor bank i partnerskap med Marginalen Bank. Det är ett viktigt steg för oss att etablera Sergel på portföljköpsmarknaden i Norge. Även Danmark växte med ny kund och skrev avtal med ett stort företag som levererar larm- och säkerhetstjänster.

Vi ser hur marknaderna i Norden är stabila och växer. Detta ger goda förutsättningar för nya affärsmöjligheter framöver, särskilt som våra produkter och tjänster utvecklas och blir allt mer konkurrenskraftiga för varje kvartal.

/Isak Åsbrink

RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 205,3 mkr (199,5), vilket är en förbättring med 3 % jämfört med samma kvartal 2018. Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 20,5 mkr (58,9). Positiva engångseffekter på pensionskostnaderna ingick i jämförelsekvartalet med 23,1 mkr.

För moderbolaget innebar det andra kvartalet ett resultat efter skatt på 2,8 mkr, vilket kan jämföras med 8,8 mkr för samma kvartal 2018. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan intäkterna består huvudsakligen av utdelningar. Beroende på när utdelningarna fastställs så kan resultatet från kvartal till kvartal variera.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det andra kvartalet uppgick till -16,3 mkr (-16,5) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,2 mkr (-10,0) och för aktieägarlån -4,7 mkr (-4,2).

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 andra kvartalet uppgick till -1,5 mkr (-9,4). Koncernens resultat belastades med en effektiv skattesats om 35,7%.

PENSIONSSKULD

Pensionsskulden i Sergel Kredittjänster AB avser pensionsplanen ITP2 som skyddas via en pensionsstiftelse och pensionsförsäkring med PRI Pensionsgaranti. Vidare har Sergel Kredittjänster AB en andel i Telias pensionsstiftelse. Pensionsavsättningen uppgick per 30 juni till 46,0 mkr netto, inklusive löneskatt vilket kan jämföras med 154,0 mkr per 30 juni 2018. Den kraftiga minskningen beror på att delinlösen om totalt 116,8 mkr genomfördes under det tredje kvartalet 2018. Detta innebar att stor del av pensionsskulden i balansräkningen ersatts genom köp av försäkring hos Alecta avseende historiskt pensionsintjänande.

FINANSIELLA MÅTT

Samtliga finansiella mått är alternativa nyckeltal.

Räntetäckningsgrad ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligation och rapporteras kvartalsvis. Räntetäckningsgraden ska överstiga 2,50x.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 juni 2019	30 juni 2018	31 dec 2018
EBITDA över senaste tolv månader	146,8	141,7	161,4
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	40,9	40,4	40,6
Räntetäckningsgrad	3,59x	3,51x	3,98x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligation och rapporteras kvartalsvis. Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 3,75x. Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK)	30 juni 2019	30 juni 2018	31 dec 2018
Räntebärande nettoskuld	320,8	307,7	310,6
EBITDA över senaste tolv månader	146,8	141,7	161,4
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	2,19x	2,17x	1,92x

Likvida medel ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligation och rapporteras kvartalsvis. Likvida medel ska uppgå till minst 20,0 mkr. Likvida medel uppgår till 215,2 mkr per 30 juni 2019 (217,5 mkr per 31 dec 2018, 336,3 mkr per 30 juni 2018).

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2018
Nettoomsättning	205,3	199,5	416,9	392,2
Produktionskostnader	-145,1	-103,4	-293,6	-246,6
Bruttoresultat	60,2	96,1	123,3	145,6
Administrativa kostnader	-39,7	-37,2	-80,4	-71,0
Övriga rörelseintäkter				
Övriga rörelsekostnader				
Rörelseresultat	20,5	58,9	42,9	74,6
Finansnetto	-16,3	-16,5	-30,5	-31,5
- varav Säkerställd Obligation	-10,2	-10,0	-20,3	-20,0
- varav Aktieägarlån	-4,7	-4,2	-9,2	-8,5
Resultat före skatt	4,2	42,4	12,4	43,1
Skatt	-1,5	-9,4	-3,9	-9,7
Periodens Resultat	2,7	33,0	8,5	33,4

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2018
Periodens Resultat	2,7	33,0	8,5	33,4
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	1,8	5,5	7,6	15,5
Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-9,6	-14,9	-7,6	-14,9
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	2,0	3,3	1,6	3,3
Summa Övrigt totalresultat	-7,6	-6,1	-6,0	3,9
Periodens totalresultat	-3,1	26,9	10,1	37,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING				
(MSEK)				
	30 Jun 2019	30 Jun 2018	31 Mar 2019	31 Dec 2018
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	302,4	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	334,1	344,3	326,2	321,5
Materiella anläggningstillgångar	121,4	3,5	125,4	6,0
Andra långfristiga fordringar	6,7	6,1	6,4	6,3
Uppskjuten skattefordran	37,9	31,3	34,9	31,7
Summa anläggningstillgångar	802,5	687,6	795,3	667,9
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar	62,2	61,6	68,9	69,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50,6	39,2	48,0	43,9
Övriga fordringar	92,3	116,7	77,8	68,9
Kassa och bank	215,2	336,3	223,8	217,5
Summa omsättningstillgångar	420,3	553,8	418,5	400,0
Summa Tillgångar	1 222,8	1 241,4	1 213,8	1 067,9
Eget Kapital	55,0	40,0	58,1	44,9
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Avsättningar för pensioner	46,0	154,0	36,1	38,1
Långfristiga räntebärande skulder	482,0	477,2	480,7	479,5
Efterställda lån	234,9	216,8	230,2	225,7
Uppskjuten skatteskuld	72,5	75,6	73,9	74,6
Summa långfristiga skulder	835,4	923,6	820,9	817,9
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	28,1	30,8	22,7	33,8
Skatteskulder	15,8	48,2	17,1	16,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	75,1	70,6	87,4	80,2
Övriga skulder	213,4	128,2	207,6	74,7
Summa kortfristiga skulder	332,4	277,8	334,8	205,1
Totala skulder	1 167,8	1 201,4	1 155,7	1 023,0
Summa Skulder och Eget Kapital	1 222,8	1 241,4	1 213,8	1 067,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL				
(MSEK)				
	30 Jun 2019	30 Jun 2018	31 Mar 2019	31 Dec 2018
Eget Kapital vid periodens början	44,9	2,7	44,9	2,7
Periodens totalresultat	10,1	37,3	13,2	42,2
Eget Kapital vid periodens slut	55,0	40,0	58,1	44,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	APRIL - JUNI 2019	APRIL - JUNI 2018	JANUARI - JUNI 2019	JANUARI - JUNI 2018
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	4,2	42,4	12,4	43,1
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	24,5	-12,7	47,0	7,0
-varav avskrivningar	25,2	11,9	37,8	23,5
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	4,7	4,2	9,2	8,4
-varav omvärderingseffekter pension	0,2	-	0,4	-
-varav övrigt	-5,6	-28,8	-0,4	-24,9
Betald skatt	-3,0	-	-6,2	-
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	25,7	29,7	53,2	50,1
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-10,4	4,1	-22,6	5,8
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	0,2	-37,2	-4,8	-15,5
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	15,5	-3,4	25,8	40,4
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv / avyttring av dotterbolag, nettoutflöde	-	-	-	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-14,8	-	-23,5	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,1	-	-0,4	-
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-14,9	-	-23,9	-
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Erhållen obligationsfinansiering	-	-	-	-
Erhållet aktieägarlån	-	-	-	-
Betalda transaktionsavgifter	-	-	-	-
Lösen av pensionsskulder	-	-	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	0,6	-3,4	1,9	40,4
Likvida medel vid periodens början	223,8	335,3	217,5	297,7
Valutakurseffekter	-9,2	4,4	-4,2	-1,9
Likvida medel vid periodens slut	215,2	336,3	215,2	336,3

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2018
Nettoomsättning	10,6	8,7	20,8	17,1
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	10,6	8,7	20,8	17,1
Administrativa kostnader	-10,8	-9,4	-21,4	-18,0
Rörelseresultat	-0,2	-0,7	-0,6	-0,9
Finansnetto	0,0	6,3	-4,4	-7,9
- varav Säkerställd Obligation	-10,2	-10,0	-20,3	-20,0
- varav Aktieägarlån	-4,6	-4,3	-9,2	-8,5
- varav Utdelning från dotterbolag	13,6	20,6	23,8	20,6
- varav Övrigt	1,2	-	1,3	-
Resultat före skatt	-0,2	5,6	-5,0	-8,8
Skatt	3,0	3,2	6,3	6,5
Periodens Resultat	2,8	8,8	1,3	-2,3

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2018
Periodens Resultat	2,8	8,8	1,3	-2,3
Periodens Totalresultat	2,8	8,8	1,3	-2,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING				
(MSEK)				
	30 Jun 2019	30 Jun 2018	31 Mar 2019	31 Dec 2018
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	28,8	-	14,6	6,3
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	26,4	12,9	23,4	20,2
Summa anläggningstillgångar	739,3	697,0	722,1	710,6
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,2	0,2	-	-
Övriga fordringar	12,9	23,2	38,3	32,3
Kassa och bank	24,8	10,9	4,9	25,0
Summa omsättningstillgångar	39,9	34,3	43,2	57,3
Summa Tillgångar	779,2	731,3	765,3	768,0
Eget Kapital	54,3	26,8	51,4	53,0
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande skulder	482,0	477,1	480,7	479,5
Efterställda lån	234,9	216,8	230,2	225,8
Summa långfristiga skulder	716,9	693,9	710,9	705,3
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,1	-	3,0	4,8
Övriga skulder	3,9	10,6	-	4,9
Summa kortfristiga skulder	8,0	10,6	3,0	9,7
Totala skulder	724,9	704,5	713,9	715,0
Summa Skulder och Eget Kapital	779,2	731,3	765,3	768,0

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL				
(MSEK)				
	30 Jun 2019	30 Jun 2018	31 Mar 2019	31 Dec 2018
Eget Kapital vid periodens början	53,0	29,2	53,0	29,2
Periodens totalresultat	1,3	-2,3	-1,6	23,9
Eget Kapital vid periodens slut	54,3	26,9	51,4	53,1

NOTER

Not 1 Allmän information

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 syftet att fungera som moderbolag för en grupp av företag som utför kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt sms- och voicetjänster, såväl i Sverige som utomlands.

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

NOT 2 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.

Med undantag för IFRS 16 tillämpar koncernen samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2018.

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 ikraft. Standarden fastställer principerna för redovisning, värdering, presentation och upplysningar om leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare ska redovisa leasingavtal. Standarden tar bort leasetagares krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagare redovisar tillgångar och leaseingskulder för de allra flesta leasingavtal i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts administrativa kostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader på leaseingskulderna. För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade och kravet på åtskillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal behålls.

Legreskoncernen redovisar övergången till IFRS 16 i enlighet med den förenklade metoden, vilket innebär tillämpning från 1 januari 2019 utan omräkning av jämförelsetal. För samtliga leasingavtal där koncernen fungerar som leasetagare redovisas en leaseingskuld och en nyttjanderätt i balansräkningen. Koncernen har dock, enligt IFRS 16, valt att tillämpa de undantag som innebär att leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller kortare, eller där den underliggande tillgången är av lågt värde kommer att redovisas som kostnader i resultaträkningen. Leaseingskulderna har initialt beräknats vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar, diskonterade med hjälp av den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Nyttjanderätten kommer initialt att redovisas till ett värde motsvarande leaseingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

Införandet av IFRS 16 har medfört att materiella anläggningstillgångar avseende nyttjanderätter ökar med 123,1 mkr och att övriga skulder därmed ökar med motsvarande belopp.

NOT 3 Risker

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2018 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2019.

NOT 4 Segmentinformation

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MSEK)	APRIL - JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2018
Sverige	112,2	106,1	229,6	220,0
Norge	42,8	46,9	86,9	84,7
Finland	33,9	30,5	68,3	56,8
Danmark	16,4	16,0	32,1	30,7
Total nettoomsättning från externa kunder	205,3	199,5	416,9	392,2

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	APRIL - JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI - JUNI 2018
Inkasso	141,4	130,1	284,5	255,1
SMS- och Voicetjänster	25,7	30,3	55,1	59,7
Kundreskontrahantering	32,3	33,8	66,0	66,7
Kredithantering	5,9	5,3	11,3	10,7
Total nettoomsättning	205,3	199,5	416,9	392,2

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	APRIL - JUNI 2019	APRIL – JUNI 2018	JANUARI – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2018
Sverige	3,6	30,6	8,0	31,5
Norge	11,2	21,4	22,1	33,0
Finland	4,7	6,2	11,0	9,1
Danmark	1,0	0,7	1,8	1,0
Rörelseresultat	20,5	58,9	42,9	74,6
Finansnetto	-16,3	-16,5	-30,5	-31,5
Skatt	-1,5	-9,4	-3,9	-9,7
Periodens resultat	2,7	33,0	8,5	33,4

NOT 5 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.

NOT 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2019-06-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,7		6,7
Kundfordringar		62,2		62,2
Övriga fordringar		92,3		92,3
Kassa och bank		215,2		215,2
Upplupna intäkter		50,6		50,6
Totalt		427,0		427,0
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		482,0		482,0
Efterställda skulder		234,9		234,9
Leverantörsskulder		28,1		28,1
Upplupna kostnader		75,1		75,1
Övriga skulder		213,4		213,4
Totalt		1 033,5		1 033,5

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2018-06-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,1		6,1
Kundfordringar		61,6		61,6
Övriga fordringar		116,7		116,7
Kassa och bank		336,3		336,3
Upplupna intäkter		39,2		39,2
Totalt		559,9		559,9
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		477,2		477,2
Efterställda skulder		216,8		216,8
Leverantörsskulder		30,8		30,8
Upplupna kostnader		70,6		70,6
Övriga skulder		128,2		128,2
Totalt		923,6		923,6

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

"Justerad EBITDA" är EBITDA exkluderat för engångsposter. Nyckeltalet presenteras eftersom kovenanterna i företagets obligationsvillkor kräver justering av vissa typer av 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. Nyckeltalet presenteras eftersom det ingår i de kovenanter som definierats i koncernens obligationsvillkor.

"EBITDA" avser rörelseresultat före avskrivningar. Nyckeltalet presenteras för att ge en kompletterande bild till rörelseresultatet.

"Engångsposter" avser väsentliga resultatposter som inte ingår i koncernens normala återkommande verksamhet och som inte förväntas återkomma regelbundet. Engångsposter inkluderar huvudsakligen kostnader för förvärv av Sergelbolagen samt separations- och integrationskostnader för dessa bolag. Begreppet presenteras eftersom kovenanterna i företagets obligationsvillkor kräver justering för dessa engångsposter vid beräkning av de finansiella nyckeltal som specificeras i villkoren.

"Räntetäckningsgrad" är relationen mellan EBITDA på rullande tolv månader till nettofinansavgifter under rullande tolv månader. Nyckeltalet presenteras eftersom det ingår i de kovenanter som definierats i koncernens obligationsvillkor.

"Nettofinansavgifter" avser finansiella kostnader relaterade till obligationsfinansieringen och transaktionskostnader. Presenteras eftersom det ingår i beräkningen av kovenanten räntetäckningsgrad.

"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. Begreppet presenteras eftersom det ingår i kovenanten Räntebärande nettoskuld till EBITDA.

"Räntebärande nettoskuld till EBITDA" är relationen mellan räntebärande nettoskulder och justerad EBITDA. Nyckeltalet presenteras eftersom det ingår i de kovenanter som definierats i koncernens obligationsvillkor.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2019 publiceras den 29 november 2019

Bokslutskommuniké för helåret och det fjärde kvartalet publiceras den 29 februari 2020

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

Stockholm den 29 augusti 2019

Ewa Glennow
Styrelseordförande

Per Örtlund
Styrelseledamot

Isak Åsbrink
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Tiina Salum-Dömstedt, CFO
+46 70 343 05 08
tiina.domstedt@sergel.com

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