

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - SEPTEMBER, 2018

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 29 November, 2018

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2018

SAMMANFATTNING: JULI - SEPTEMBER 2018 JÄMFÖRT MED JULI – SEPTEMBER 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 213,1 mkr (164,1 mkr)
- Rörelseresultatet uppgick till 23,4 mkr (29,4 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 7,5 mkr (11,1 mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,9 mkr (-26,0 mkr)

SAMMANFATTNING JANUARI – SEPTEMBER 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 605,3 mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 98,0 mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 41,0 mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 48,3 mkr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Isak Åsbrink utsågs till ny VD och efterträder därmed tillförordnad VD Charlotte Strandberg. Isak tillträdde sin tjänst i oktober.
- Tiina Salum-Dömstedt utsågs till ny CFO och efterträder därmed tillförordnad CFO Per Örtlund. Tiina tillträdde sin tjänst i september.
- Sergel Kreditjänster AB genomförde i juli och augusti delinlösen hos Alecta av bolagets pensionskund. Detta innebär att stor del av pensionskulden i balansräkningen ersatts genom köp av försäkring hos Alecta avseende historiskt pensionsintjänande. Lösenbeloppet uppgick till totalt 116,8 mkr.

NYCKELTAL (MKR)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI- SEPTEMBER 2017
Nettoomsättning	213,1	605,3	164,1	164,1
EBITDA	35,4	133,5	29,8	29,8
Justerad EBITDA	35,4	110,4	29,8	29,8
Rörelseresultat	23,4	98,0	29,4	29,4
Resultat efter skatt	7,5	41,0	11,1	11,1
Räntetäckningsgrad	3,60x	3,60x	3,74x	3,74x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	2,02x	2,02x	2,63x	2,63x
Likvida medel	221,7	221,7	247,0	247,0

Förvärvet av Sergelbolagen gjordes 30 juni 2017. Därför innehåller samtliga jämförelsesiffror för 2017 endast perioden juli-september 2017.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

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 Kreditjänster 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

Det känns mycket spännande att ta över ledarskapet för en växande kredithanteringskoncern som har den uttalade ambitionen att bli en av de ledande i Norden. Jag tilltalas särskilt av Sergels omsorg om och intresse att hjälpa kundernas kunder – gäldenärerna - med att lösa skulder och bidra till att skapa en stabil ekonomisk vardag. Detta synsätt är en viktig del av Sergels dna och manifesteras i vår gemensamma värdering "We care". Jag känner att denna värdering bottnar i kulturen och det ska bli spännande att få fortsätta att omsätta den i hela koncernen.

Under det tredje kvartalet uppgick intäkterna till 213,1 mkr jämfört med 199,5 mkr för det andra kvartalet, vilket motsvarar en tillväxt på 7 %. Samtidigt ökade omsättningen med hela 30 % jämfört motsvarande kvartal föregående år, vilket är en stor framgång och ett kvitto på att koncernen är på rätt väg. Tillväxten under kvartalet drevs framför allt av en god utveckling av bolagens intäkter från inkassoverksamheten, där speciellt Norge levererade över plan. Även Finland presterade över förväntan, och Danmark och Sverige var i linje med våra förväntningar. I Sverige utvecklades vårt affärsområde Connect som tillhandahåller SMS- och voicetjänster över förväntan.

Rörelseresultatet uppgick till 23,4 mkr, vilket kan jämföras med 58,9 mkr för det andra kvartalet. Det andra kvartalet gynnades dock av positiva engångseffekter på 23,1 mkr i samband med frysningen av den dåvarande pensionsplanen ITP2. Under det tredje kvartalet gjordes en delinlösen av pensionskulden med 116,8 mkr, vilket inneburit engångskostnader om 6,3 mkr. Därutöver har ytterligare 5,0 mkr i IT-relaterade engångskostnader redovisats i kvartalet.

Under kvartalet arbetade vi intensivt med att skapa vår framtida och för samtliga länder gemensamma IT-plattform - Sergel House. Många system kommer att ersättas med nya kärnsystem, stödsystem och webbgränssnitt. En gemensam IT-plattform skapar goda förutsättningar för ett framgångsrikt samarbete mellan de olika nordiska bolagen och därmed möjligheten att arbeta för kunder på nordisk basis. Plattformen är en stor tillgång när de fyra bolagen ska utveckla en nordisk organisation med ett samlat erbjudande. Men det är inte system som bygger företag, utan det är människor. Under kvartalet fortsatte arbetet med att bygga och stärka den gemensamma Sergelkulturen som inte känner några landsgränser och som består av starka värderingar, en tydlig vision och gemensamma mål

Som VD har jag lång erfarenhet från marknad och försäljning, vilket blir ett område som kommer att öka i betydelse i takt med att Sergelbolagen breddar sin kundbas. Under kommande kvartal kommer vi att fokusera på att öka tillväxten genom att bli mer aktiva i marknaden samtidigt som vi ska fortsätta att leverera bra service till våra befintliga kunder och arbeta för att stärka och fördjupa våra långsiktiga relationer.

Isak Åsbrink, vd i Legres AB (publ)

KONCERNENS FINANSIELLA ÖVERSIKT

FINANSIELL ÖVERSIKT (MKR)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI - SEPTEMBER 2017
Nettoomsättning	213,1	605,3	164,1	164,1
EBITDA	35,4	133,5	29,8	29,8
Justerad EBITDA	35,4	110,4	29,8	29,8
Rörelseresultat	23,4	98,0	29,4	29,4
Finansnetto	-13,9	-45,3	-14,7	-14,7
Skatt	-2,0	-11,7	-3,7	-3,7
Resultat efter skatt	7,5	41,0	11,1	11,1
Genomsnittligt antal anställda	346,0	353,5	322,0	322,0

Förvärvet av Sergelbolagen gjordes 30 juni 2017. Därför innehåller samtliga jämförelsesiffror för 2017 endast perioden juli-september 2017.

RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 213,1 mkr, vilket är en förbättring med 7 % från föregående kvartal. Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 23,4 mkr, vilket är 35,5 mkr lägre än för andra kvartalet 2018. Det andra kvartalet innehöll dock engångseffekter av positiv karaktär avseende frysning av pensionsskulden på 23,1 mkr. I det tredje kvartalet uppstod kostnader av engångskaraktär på totalt 6,3 mkr i samband med att inlösen med 116,8 mkr av pensionsskulden gjordes. Därutöver redovisades IT-relaterade engångskostnader om 5,0 mkr.

För perioden januari – september uppgick nettoomsättningen till 605,3 Mkr. Koncernen saknade verksamhet under de två första kvartalen 2017 varför en jämförelse i praktiken endast kan göras mot det tredje kvartalet 2017. Rörelseresultatet för januari-september 2018 uppgick till 98,0 Mkr.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det tredje kvartalet uppgick till -13,9 mkr varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,4 mkr och för aktieägarlån -4,4 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 tredje kvartalet uppgick till -2,0 mkr. Koncernens resultat belastades med en effektiv skattesats om 22,2%.

PENSIONSSKULD

Pensionsskulden 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 uppgick per 30 september till 27,3 mkr netto, inklusive löneskatt vilket kan jämföras med 154,0 mkr per 30 juni. Den kraftiga minskningen beror på att delinlösen om totalt 116,8 mkr genomfördes. Detta innebar att stor del av pensionsskulden i balansräkningen ersatts genom köp av försäkring hos Alecta avseende historiskt pensionsintjänande.

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

KASSAFLÖDE (MKR)	JULI- SEPTEMBER 2018	JANUARI- SEPTEMBER 2018	JULI- SEPTEMBER 2017	JANUARI- SEPTEMBER 2017
Likvida medel vid periodens början	336,3	297,8	274,5	0,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,9	48,3	-26,0	-26,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-116,8	-116,8	-	-401,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	675,0
Periodens kassaflöde	-108,9	-68,5	-26,0	248,0
Valutakurseffekter	-5,7	-7,6	-1,5	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	221,7	221,7	247,0	247,0

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 (MKR)	30 sep 2018	31 dec 2017	30 sep 2017
EBITDA över senaste tolv månader	146,4	147,0	148,8
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	40,7	40,9	39,8
Räntetäckningsgrad	3,60x	3,59x	3,74x

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 MOT EBITDA (MKR)	30 sep 2018	31 dec 2017	30 sep 2017
Räntebärande nettoskuld	295,6	358,7	391,9
EBITDA över senaste tolv månader	146,4	147,0	148,8
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	2,02x	2,44x	2,63x

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 221,7 mkr per 30 september 2018 (297,8 mkr per 31 dec 2017 och 247,0 mkr per 30 september 2017).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Bokslutskommuniké för helåret och det fjärde kvartalet 2018 publiceras den 28 Februari 2019

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 28 november 2018

Ewa Glennow
Styrelseordförande

Charlotte Strandberg
Styrelseledamot

Per Örtlund
Styrelseledamot

Delårsrapporten har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Per Örtlund, styrelseledamot Legres AB
+ 46 73 381 8880, per.ortlund@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)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI - SEPTEMBER 2017
Nettoomsättning	213,1	605,3	164,1	164,1
Produktionskostnader	-151,6	-398,2	-109,7	-109,7
Bruttoresultat	61,5	207,1	54,4	54,4
Administrativa kostnader	-38,1	-109,1	-29,3	-29,3
Övriga rörelseintäkter			4,3	4,3
Övriga rörelsekostnader			-	-
Rörelseresultat	23,4	98,0	29,4	29,4
Finansnetto	-13,9	-45,3	-14,7	-14,7
- varav Säkerställd Obligation	-10,4	-30,4	-10,1	-10,1
- varav Aktieägarlån	-4,4	-12,9	-4,1	-4,1
Resultat före skatt	9,5	52,7	14,8	14,8
Skatt	-2,0	-11,7	-3,7	-3,7
Periodens Resultat	7,5	41,0	11,1	11,1

Förvärvet av Sergelbolagen gjordes 30 juni 2017. Därför innehåller samtliga jämförelsesiffror för 2017 endast perioden juli-september 2017.

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MKR)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI - SEPTEMBER 2017
Periodens Resultat	7,5	41,0	11,1	11,1
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Valutakurseffekter	-2,7	12,7	-0,4	-0,4
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0,4	-14,5	-	-
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-0,1	3,2	-	-
Summa Övrigt totalresultat	-2,4	1,4	-0,4	-0,4
Periodens totalresultat	5,1	42,4	10,7	10,7

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BALANSRÄKNING (MKR)	30 Sep 2018	31 Dec 2017	30 Sep 2017
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella tillgångar	331,4	355,2	16,6
Goodwill	302,4	302,4	570,2
Materiella anläggningstillgångar	4,4	3,7	1,6
Andra långfristiga fordringar	6,0	5,8	0,9
Uppskjuten skattefordran	28,9	27,7	23,9
Summa anläggningstillgångar	673,1	694,9	613,4
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38,5	43,5	80,3
Övriga fordringar	185,9	179,7	130,2
Kassa och bank	221,7	297,8	247,0
Summa omsättningstillgångar	446,1	521,0	457,5
Summa Tillgångar	1 119,2	1 215,8	1 070,9
Eget Kapital	45,1	2,7	11,2
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	27,3	166,4	162,9
Långfristiga räntebärande skulder	478,3	476,8	475,9
Efterställda lån	221,2	208,3	204,1
Uppskjuten skatteskuld	73,8	75,2	0,0
Summa långfristiga skulder	800,6	926,8	843,0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skatteskulder	47,8	48,6	25,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93,7	89,3	80,1
Övriga skulder	132,0	148,4	110,7
Summa kortfristiga skulder	273,5	286,3	216,6
Totala skulder	1 074,1	1 213,1	1 059,7
Summa Skulder och Eget Kapital	1 119,2	1 215,8	1 070,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MKR)	30 sep 2018	31 dec 2017	30 sep 2017
Eget Kapital vid periodens början	2,7	0,5	0,5
Periodens totalresultat	42,4	2,2	10,7
Eget Kapital vid periodens slut	45,1	2,7	11,2

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KASSAFLÖDE (MKR)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI – SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI - SEPTEMBER 2017
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	9,6	52,7	14,8	14,8
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	5,4	12,4	5,4	5,4
-varav avskrivningar	12,0	35,5	0,4	0,4
-aktiverat och upplupen ränta	4,4	12,8	4,1	4,1
-övrigt	-11,0	-35,9	0,9	0,9
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	15,0	65,1	20,2	20,2
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-7,1	-1,3	-92,7	-92,7
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	0,0	-15,5	46,6	46,6
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	7,9	48,3	-26,0	-26,0
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv / avyttring av dotterbolag, netto utflöde				-401,0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-	-	-	-401,0
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Erhållen obligationsfinansiering	-	-	-	490,0
Erhållet aktieägarlån	-	-	-	200,0
Betalda transaktionsavgifter	-	-	-	-15,0
Lösen av pensionskulder	-116,8	-116,8	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-116,8	-116,8	-	675,0
Periodens kassaflöde	-108,9	-68,5	-26,0	248,0
Likvida medel vid periodens början	336,3	297,8	274,5	0,5
Valutakurseffekter	-5,7	-7,6	-1,5	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	221,7	221,7	247,0	247,0

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING (MKR)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI - SEPTEMBER 2017
Nettoomsättning	15,2	32,3	-	-
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	15,2	32,3	-	-
Övriga administrativa kostnader	-15,6	-33,5	-0,9	-0,9
Rörelseresultat	-0,4	-1,2	-0,9	-0,9
Finansnetto	-14,8	-22,7	37,2	37,2
- varav Säkerställd Obligation	-10,4	-30,4	-10,0	-10,0
- varav Aktieägarlån	-4,4	-12,9	-4,3	-4,2
- varav Utdelning från dotterbolag	-	20,6	51,5	51,5
Resultat före skatt	-15,2	-23,9	36,4	36,4
Skatt	3,3	9,8	3,3	3,3
Periodens Resultat	-11,9	-14,1	39,7	39,7

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MKR)	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2018	JULI - SEPTEMBER 2017	JANUARI - SEPTEMBER 2017
Periodens Resultat	-11,9	-14,1	39,7	39,7
Periodens Totalresultat	-11,9	-14,1	39,7	39,7

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BALANSRÄKNING (MKR)	30 Sep 2018	31 Dec 2017	30 Sep 2017
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	674,7
Uppskjuten skattefordran	16,2	6,5	3,3
Summa anläggningstillgångar	700,3	690,6	678,0
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,0	-	-
Övriga fordringar	29,5	10,3	0,4
Kassa och bank	1,8	33,0	44,5
Summa omsättningstillgångar	31,3	43,3	44,9
Summa Tillgångar	731,6	733,9	723,0
Eget Kapital	15,1	29,2	40,2
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	478,3	476,8	475,9
Efterställda lån	221,2	208,3	204,1
Summa långfristiga skulder	699,5	685,1	680,1
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,5	0,4	2,7
Övriga skulder	10,5	19,2	0,0
Summa kortfristiga skulder	17,0	19,6	2,7
Totala skulder	716,5	704,7	682,8
Summa Skulder och Eget Kapital	731,6	733,9	723,0

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 9 och IFRS 15 tillämpar koncernen samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2017.

IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018. Övergången till IFRS 9 har inte medfört någon materiell påverkan på koncernens finansiella rapporter. Enligt IAS 39 var samtliga finansiella instrument klassificerade som kundfordringar och lånefordringar eller övriga skulder. De värderades därmed till upplupet anskaffningsvärde. För IFRS 9 är samtliga finansiella instrument klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde i resultaträkningen, vilket inte innebär några förändringar.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder trädde i kraft den 1 januari 2018. De tjänster vi utför åt våra kunder utgör ett prestationsåtagande och effekten från övergången till IFRS 15 har inte medfört 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 påverkas materiellt jämfört med intäktsredovisningen enligt tidigare standard.

NOT 3 Risker

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2017 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2018.

NOT 4 Segmentinformation

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MKR)	JULI - SEPTEMBER	JANUARI – SEPTEMBER	JULI – SEPTEMBER	JANUARI - SEPTEMBER
	2018	2018	2017	2017
Sverige	116,7	336,8	94,3	94,3
Norge	43,1	127,8	33,9	13,7
Finland	37,8	94,6	22,2	33,9
Danmark	15,5	46,1	13,7	22,2
Total nettoomsättning från externa kunder	213,1	605,3	164,1	164,1

RÖRELSERESULTAT (MKR)	JULI - SEPTEMBER	JANUARI – SEPTEMBER	JULI – SEPTEMBER	JANUARI - SEPTEMBER
	2018	2018	2017	2017
Sverige	1,9	33,4	12,7	12,7
Norge	13,1	46,1	10,7	10,7
Finland	7,2	16,3	3,7	3,7
Danmark	1,2	2,2	2,3	2,3
Rörelseresultat	23,4	98,0	29,4	29,4
Finansnetto	-13,9	-45,3	-14,7	-14,7
Skatt	-2,0	-11,7	-3,7	-3,7
Periodens resultat	7,5	41,0	11,1	11,1

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. Röntan 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

IFRS 9

Klassificering (MKR)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2018-09-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,0		6,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38,5		38,5
Övriga fordringar		185,9		185,9
Kassa och bank		221,7		221,7
Totalt		452,1		452,1
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		478,3		478,3
Skulder till koncernföretag		221,2		221,2
Leverantörsskulder		40,3		40,3
Övriga kortfristiga skulder		93,7		93,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		91,7		91,7
Totalt		925,2		925,2

IAS 39

Klassificering (MKR)	Verkligt värde via resultat Innehav för handel	Verkligt värde via resultat Verkligt värde- optionen	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga skulder	Redovisat värde
2017-09-30					
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga fordringar			0,9		0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			80,3		80,3
Övriga fordringar			130,2		130,2
Kassa och bank			247,0		247,0
Totalt			458,4		458,4
Finansiella skulder					
Långfristiga räntebärande skulder				475,9	475,9
Skulder till koncernföretag				204,1	204,1
Övriga kortfristiga skulder				110,7	110,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				80,1	80,1
Totalt				870,8	870,8

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 kontanthanteringssändamål 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 bland annat separations- och integrationskostnader, extraordinära projekt, avyttringar, kostnader för förvärv och avyttringar och kostnader för flytt till nya kontorslokaler. Begreppet presenteras eftersom kovenanterna i företagets obligationsvillkor kräver justering för vissa typer av engångsposter.

"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.