

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2019

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 29 november 2019

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2019

SAMMANFATTNING: JULI – SEPTEMBER 2019 JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2018

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 203,2 (213,1)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 34,8 (23,4)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -3,9 (7,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -11,9 (7,9)

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

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 620,1 (605,3)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 77,7 (98,0)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 4,6 (41,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 14,7 (48,3)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- 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 (17,8 mkr har belastat finansnettot i det tredje kvartalet). 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.

NYCKELTAL (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2019	JULI - SEPTEMBER 2018	JANUARI – SEPTEMBER 2019	JANUARI - SEPTEMBER 2018
Nettoomsättning	203,2	213,1	620,1	605,3
EBITDA	46,9	35,4	115,5	133,5
Justerad EBITDA	42,4	35,4	102,0	110,4
Rörelseresultat	34,8	23,4	77,7	98,0
Resultat efter skatt	-3,9	7,5	4,6	41,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,9	7,9	14,7	48,3
Räntetäckningsgrad	3,91x	3,60x	3,91x	3,60x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	2,85x	2,02x	2,85x	2,02x
Likvida medel	150,8	221,7	150,8	221,7

Se sid 15 för definitioner av nyckeltal

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 380 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

Vi lämnar ett intensivt kvartal bakom oss som präglades av allas våra gemensamma insatser för att skapa det nya Sergel, som på nordisk basis ska leverera ett samlat erbjudande som utgår från våra kunders unika behov. Under kvartalet lanserades våra nya strategiska hörnpelare som stakar ut vad vi tillsammans ska fokusera på för att nå våra mål. De innefattar effektivisering av befintliga produkter, utveckling av nya tjänsteområden, ett ökat fokus på försäljning, kontinuerliga förbättringar för befintliga kunder samt utveckling av nya gemensamma arbetssätt för att dra större nytta ur företagets samlade kompetens.

Viktiga framgångsfaktorer är arbetet med att skapa en gemensam företagskultur som delar vision, mål och strategier samtidigt som vi utvecklar den tekniska plattformen som gör ett nordiskt tjänsteerbjudande möjligt. Under kvartalet tillsattes en COO för Sergel Group som har en viktig del i arbetet med att harmonisera och utveckla vårt nordiska erbjudande för våra kunder.

Trots att vi befinner oss i en intensiv omvandlingsfas, förbättrar vi rörelseresultatet till 34,8 mkr jämfört med 23,4 mkr för motsvarande kvartal förra året. Ökningen förklaras delvis av engångskostnader som belastade resultatet Q3 2018. I Finland lyckades vi sänka kostnaderna tack vare effektiviseringar i inkasseringsprocessen. I övrigt har vi haft ett uttalat kostnadsfokus, vilket bidragit positivt till resultatutvecklingen. Ett led i detta arbete var att minska antalet konsulter och i vissa fall ersätta dessa med fast anställda.

Intäkterna uppgick till 203,2 mkr (213,1 mkr), vilket är enligt plan även om de inte når samma nivå som kvartal 3, 2018. Framförallt är det en något ändrad intäktsmix som förklarar minskningen av intäkterna.

Samtidigt som vi fokuserar på ledarskap, utbildningar och på att forma vår nya företagskultur fortsätter arbetet med vår nya IT-plattform Sergel House med oförminskad kraft. Under kvartalet genomfördes tester av en central del i plattformen, det nya inkassosystemet, som kommer att rullas ut i Sverige under kvartal 4 för att därefter successivt implementeras på samtliga marknader. Det nya inkassosystemet kommer att ytterligare öka effektiviteten och kvaliteten i inkassohanteringen samtidigt som även upplevelsen för kunderna förbättras genom nya och intuitiva gränssnitt.

Under kvartalet emitterade vi framgångsrikt en obligation på 550 mkr som kraftigt övertecknades, vilket visar att investerarna har tilltro till Sergel och den strategi som fastslagits.

Vi ser nu hur ett nytt och välkapitaliserat Sergel växer fram, som kvartal för kvartal utvecklas och effektiviseras, vilket skapar förutsättningar för att nå vårt långsiktiga mål; att bli ett nordiskt ledande kredithanteringsföretag.

/Isak Åsbrink

RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 203,2 mkr (213,1), vilket är en minskning med 4,6 % jämfört med samma kvartal 2018. Minskningen beror framförallt på en något ändrad intäktsmix.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 34,8 mkr (23,4), vilket är en ökning med 49%. Ökningen förklaras delvis av engångskostnader som belastade resultatet i Q3 2018. Övrig del av ökningen är framförallt hänförlig till ett uttalat kostnadsfokus, bland annat har antalet konsulter i koncernen minskats och i vissa fall ersatts av fast anställda och det finska dotterbolaget har sänkt kostnader genom en ny och effektivare scoringmodell.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det tredje kvartalet uppgick till -40,5 mkr (-13,9), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -35,0 mkr (-10,4) och för aktieägarlån -2,9 mkr (-4,4). Av de -35,0 mkr hänförliga till obligationsfinansieringen består -8,5 mkr av räntekostnader och resterande del av kostnader för att lösa den tidigare obligationen samt periodiserade kostnader relaterade till utfärdandet av obligationerna. Räntekostnader relaterade till IFRS 16 uppgick till 1,5 mkr.

Räntan på obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal på 6,00 % per år. Kupong erläggs kvartalsvis. Obligationen förfaller den 9 juli 2022. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 % per år. Räntan på aktieägarlånet ska betalas den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

SKATT

Koncernens skattekostnad under tredje kvartalet uppgick till 1,8 mkr (-2,0) och består av aktuell skatt om -8,8 mkr (-1,1) och uppskjuten skatt om 10,6 mkr (-0,9).

FINANSIELLA MÅTT

Samtliga finansiella mått är alternativa nyckeltal.

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

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 september 2019	30 september 2018	31 december 2018
EBITDA över senaste tolv månader	155,4	146,4	161,4
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	39,7	40,7	40,6
Räntetäckningsgrad	3,91x	3,60x	3,98x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen 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 september 2019	30 september 2018	31 december 2018
Räntebärande nettoskuld	443,3	295,6	310,6
EBITDA över senaste tolv månader	155,4	146,4	161,4
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	2,85x	2,02x	1,92x

Likvida medel ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen och rapporteras kvartalsvis. Likvida medel ska uppgå till minst 20,0 mkr. Likvida medel uppgår till 150,8 mkr per 30 september 2019 (217,5 mkr per 31 dec 2018, 221,7 mkr per 30 september 2018).

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	Not	JULI – SEPTEMBER 2019	JULI – SEPTEMBER 2018	JANUARI – SEPTEMBER 2019	JANUARI – SEPTEMBER 2018
Nettoomsättning	4	203,2	213,1	620,1	605,3
Produktionskostnader		-132,2	-151,6	-425,8	-398,2
Bruttoresultat		71,0	61,5	194,3	207,1
Administrativa kostnader		-36,2	-38,1	-116,6	-109,1
Rörelseresultat		34,8	23,4	77,7	98,0
Finansnetto		-40,5	-13,9	-71,0	-45,3
- varav Säkerställd Obligation		-35,0	-10,4	-55,3	-30,4
- varav Aktieägarlån		-2,9	-4,4	-12,1	-12,9
Resultat före skatt		-5,7	9,5	6,7	52,7
Skatt		1,8	-2,0	-2,1	-11,7
Periodens Resultat		-3,9	7,5	4,6	41,0

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2019	JULI – SEPTEMBER 2018	JANUARI - SEPTEMBER 2019	JANUARI – SEPTEMBER 2018
Periodens Resultat	-3,9	7,5	4,6	41,0
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	2,0	-2,7	9,6	12,7
Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0,7	0,4	-6,9	-14,5
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-0,2	-0,1	1,4	3,2
Summa Övrigt totalresultat	2,5	-2,4	4,1	1,4
Periodens totalresultat	-1,4	5,1	8,7	42,4

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 Sep 2019	30 Sep 2018	30 Jun 2019	31 Dec 2018
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	302,4	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	339,5	331,4	334,1	321,5
Materiella anläggningstillgångar	5,2	4,4	5,7	6,0
Nyttjanderättstillgångar	112,0	-	115,7	-
Andra långfristiga fordringar	6,9	6,0	6,7	6,3
Uppskjuten skattefordran	48,0	28,9	37,9	31,7
Summa anläggningstillgångar	814,0	673,1	802,5	667,9
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar	69,3	70,0	62,2	69,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46,0	38,5	50,6	43,9
Övriga fordringar	116,8	115,9	92,3	68,9
Kassa och bank	150,8	221,7	215,2	217,5
Summa omsättningstillgångar	382,9	446,1	420,3	400,0
Summa Tillgångar	1 196,9	1 119,2	1 222,8	1 067,9
Eget Kapital	53,6	45,1	55,0	44,9
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Avsättningar för pensioner	44,1	27,3	46,0	38,1
Långfristiga räntebärande skulder	540,6	478,3	482,0	479,5
Efterställda lån	134,5	221,2	234,9	225,7
Långfristiga leasingskulder	102,0	-	105,0	-
Uppskjuten skatteskuld	70,6	73,8	72,5	74,6
Summa långfristiga skulder	891,8	800,6	940,4	817,9
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Kortfristiga leasingskulder	12,1	-	12,1	-
Leverantörsskulder	25,1	40,3	28,1	33,8
Skatteskulder	23,8	47,8	15,8	16,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88,1	93,7	75,1	80,2
Övriga skulder	102,4	91,7	96,3	74,7
Summa kortfristiga skulder	251,5	273,5	227,4	205,1
Totala skulder	1 143,3	1 074,1	1 167,8	1 023,0
Summa Skulder och Eget Kapital	1 196,9	1 119,2	1 222,8	1 067,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 Sep 2019	30 Sep 2018	30 Jun 2019	31 Dec 2018
Eget Kapital vid periodens början	44,9	2,7	44,9	2,7
Periodens totalresultat	8,7	42,4	10,1	42,2
Eget Kapital vid periodens slut	53,6	45,1	55,0	44,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2019	JULI – SEPTEMBER 2018	JANUARI – SEPTEMBER 2019	JANUARI – SEPTEMBER 2018
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	-5,7	9,6	6,7	52,7
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	27,7	5,4	62,0	12,4
-varav avskrivningar	12,7	12,0	37,8	35,5
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	2,9	4,4	12,1	12,8
-varav omvärderingseffekter pension	0,5	-	0,9	-
-varav övrigt	11,6	-11,0	11,2	-35,9
Betald skatt	-10,6	-	-16,8	-
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	11,4	15,0	51,9	65,1
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-23,5	-7,1	-46,1	-1,3
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	1,0	0,0	8,9	-15,5
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-11,1	7,9	14,7	48,3
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-13,7	-	-37,2	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-0,4	-
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-13,7	-	-37,6	-
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Erhållen obligationsfinansiering	550,0	-	550,0	-
Lösen av obligationsfinansiering	-490,0	-	-490,0	-
Amortering av aktieägarlån	-100,0	-	-100,0	-
Betalda transaktionsavgifter	-10,1	-	-10,1	-
Lösen av pensionsskulder	-	-116,8	-	-116,8
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-50,1	-116,8	-50,1	-116,8
Periodens kassaflöde	-74,9	-108,9	-73,0	-68,5
Likvida medel vid periodens början	215,2	336,3	217,5	297,7
Valutakurseffekter	10,5	-5,7	6,3	-7,5
Likvida medel vid periodens slut	150,8	221,7	150,8	221,7

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2019	JULI – SEPTEMBER 2018	JANUARI – SEPTEMBER 2019	JANUARI – SEPTEMBER 2018
Nettoomsättning	12,3	15,2	33,1	32,3
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	12,3	15,2	33,1	32,3
Administrativa kostnader	-12,6	-15,6	-34,0	-33,5
Rörelseresultat	-0,3	-0,4	-0,9	-1,2
Finansnetto	-38,2	-14,8	-42,6	-22,7
- varav Säkerställd				
Obligation	-35,0	-10,4	-55,3	-30,4
- varav Aktieägarlån	-3,3	-4,4	-12,5	-12,9
- varav Utdelning från dotterbolag	-	-	23,8	20,6
- varav Övrigt	0,1	-	1,4	-
Resultat före skatt	-38,5	-15,2	-43,5	-23,9
Skatt	8,2	3,3	14,4	9,8
Periodens Resultat	-30,3	-11,9	-29,1	-14,1

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2019	JULI – SEPTEMBER 2018	JANUARI – SEPTEMBER 2019	JANUARI – SEPTEMBER 2018
Periodens Resultat	-30,3	-11,9	-29,1	-14,1
Periodens Totalresultat	-30,3	-11,9	-29,1	-14,1

För moderbolaget innebar det tredje kvartalet ett resultat efter skatt på -30,3 mkr, vilket kan jämföras med -11,9 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.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 Sep 2019	30 Sep 2018	30 Jun 2019	31 Dec 2018
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	42,3	-	28,8	6,3
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	34,6	16,2	26,4	20,3
Summa anläggningstillgångar	761,0	700,3	739,3	710,7
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,1	0,0	2,2	-
Övriga fordringar	15,2	29,5	12,9	32,3
Kassa och bank	34,1	1,8	24,8	25,0
Summa omsättningstillgångar	49,4	31,3	39,9	57,3
Summa Tillgångar	810,4	731,6	779,2	768,0
Eget Kapital	24,0	15,1	54,3	53,1
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande skulder	540,6	478,3	482,0	479,5
Efterställda lån	223,1	221,2	234,9	225,7
Summa långfristiga skulder	763,7	699,5	716,9	705,2
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16,2	6,5	4,1	4,8
Övriga skulder	6,5	10,5	3,9	4,9
Summa kortfristiga skulder	22,7	17,0	8,0	9,7
Totala skulder	786,4	716,5	724,9	714,9
Summa Skulder och Eget Kapital	810,4	731,6	779,2	768,0

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 Sep 2019	30 Sep 2018	30 Jun 2019	31 Dec 2018
Eget Kapital vid periodens början	53,1	29,2	53,1	29,2
Periodens totalresultat	-29,1	-14,1	1,2	23,9
Eget Kapital vid periodens slut	24,0	15,1	54,3	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 leasingskulder för de allra flesta leasingavtal i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts administrativa kostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader på leasingskulden. 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 leasingskuld 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. Leasingskulden 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 leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

Införandet av IFRS 16 har medfört att materiella anläggningstillgångar avseende nyttjanderätter ökar med MSEK 123,1 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)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2019	2018	2019	2018
Sverige	112,8	116,7	342,4	336,8
Norge	35,9	43,1	122,8	127,8
Finland	39,3	37,8	107,6	94,6
Danmark	15,2	15,5	47,3	46,1
Total nettoomsättning från externa kunder	203,2	213,1	620,1	605,3

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2019	2018	2019	2018
Inkasso	142,3	148,0	426,8	403,1
SMS- och Voicetjänster	22,8	27,2	77,9	86,9
Kundreskontrahantering	32,4	32,6	98,4	99,3
Kredithantering	5,7	5,3	17,0	16,0
Total nettoomsättning	203,2	213,1	620,1	605,3

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2019	2018	2019	2018
Sverige	13,4	1,9	21,4	33,4
Norge	8,5	13,1	30,6	46,1
Finland	12,5	7,2	23,5	16,3
Danmark	0,4	1,2	2,2	2,2
Rörelseresultat	34,8	23,4	77,7	98,0
Finansnetto	-40,5	-13,9	-71,0	-45,3
Skatt	1,8	-2,0	-2,1	-11,7
Periodens resultat	-3,9	7,5	4,6	41,0

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. Enligt det nya obligationsavtalet tilläts under en begränsad tid en viss amortering av lånet och i samband med det har 100,0 mkr av lånet amorterats.

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
2019-09-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,9		6,9
Kundfordringar		69,3		69,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		46,0		46,0
Övriga fordringar		116,8		116,8
Kassa och bank		150,8		150,8
Totalt		389,8		389,8
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		540,6		540,6
Efterställda skulder		134,5		134,5
Leasingskulder		114,1		114,1
Leverantörsskulder		25,1		25,1
Upplupna kostnader		88,1		88,1
Övriga skulder		102,4		102,4
Totalt		1 004,8		1 004,8

Klassificering (MSEK)	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
Kundfordringar		70,0		70,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38,5		38,5
Övriga fordringar		115,9		115,9
Kassa och bank		221,7		221,7
Totalt		452,1		452,1
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		478,3		478,3
Efterställda skulder		221,2		221,2
Leverantörsskulder		40,3		40,3
Upplupna kostnader		93,7		93,7
Övriga skulder		91,7		91,7
Totalt		925,2		925,2

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.

Bokslutskommuniké för helåret och det fjärde kvartalet publiceras den 28 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 november 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