

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2019

Legres AB (publ)

559085-4773

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2019

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

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 211,6 (192,7)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 22,4 (15,7)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 5,8 (0,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 10,3 (43,8)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapporteringsperioden

NYCKELTAL (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI - MARS 2018	JANUARI - DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Nettoomsättning	211,6	192,7	825,4	363,2
EBITDA	35,0	27,3	184,5	52,3
Justerad EBITDA	35,0	27,3	161,4	66,7
Rörelseresultat	22,4	15,7	136,9	32,7
Resultat efter skatt	5,8	0,4	57,6	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,3	43,8	44,6	22,1
Räntetäckningsgrad	4,15x	3,53x	3,98x	3,59x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	1,79x	2,25x	1,92x	2,44x
Likvida medel	223,8	335,3	217,5	297,7

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 är med stor glädje som jag har förmånen att presentera en kvartalsrapport som överträffar vår plan både när det gäller såväl intäkter som budget. Intäkterna uppgår till 208,7 mkr (220,1 mkr Q4 och 192,7 mkr Q1 2018) och resultatet efter skatt uppgår till 5,8 mkr (16,6 mkr Q4, 0,4 mkr Q1 2018). Att vi inte överträffar intäkts- och resultatnivåerna från föregående kvartal beror på säsongsvariationer mellan kvartalen.

Det är framförallt Finland och Norge som har agerat draglok och bidragit till den fina utvecklingen. På affärsområdesnivå utmärker sig Connect som tillhandahåller meddelandetjänster samt vår inkassoverksamhet som visar en tillväxt över förväntan.

För att lyckas bibehålla den fina utvecklingen och även kunna öka tillväxttakten framöver ser vi ett stort värde i att arbeta mot att bli en nordisk aktör med ett gemensamt erbjudande på samtliga marknader. En viktig del i detta förändringsarbete är att vi har en gemensam värdegrund och mission. Under kvartalet togs ett stort steg i denna riktning då vi tillsammans arbetade fram och sjösatte Sergel Groups nya mission: "Creating Opportunities for People and Businesses". Missionen ska fungera som vår ledstjärna i det vi gör - från affärsbeslut till ledar- och medarbetarskap. Vi är mycket glada och stolta över vår mission och den känns som en tydlig och viktig ledstjärna för att driva vår affär framåt. För att ytterligare stärka samsynen och införa ett ledarskap som är baserat på vår mission så genomfördes ledarskapsutbildningar av samtliga chefer. Cheferna blir framöver viktiga kulturbärare både gentemot medarbetare och intressenter i vår omvärld.

En annan viktig del i arbetet med att skapa ett nordiskt företag med ett samlat erbjudande är utvecklingen av vår gemensamma IT-plattform Sergel House. Arbetet pågick med oförminskad kraft under kvartalet och vi genomförde bland annat tester av det nya inkassosystemet i Sverige. I samband med att projektet fortskrider så upptäcker vi allt fler synergier som framöver kommer såväl kunder som medarbetare till gagn.

Trots att många förbättringar ligger framför oss så har vi även idag ett mycket konkurrenskraftigt erbjudande. Under kvartalet vann vi en upphandling i konkurrens med ett antal andra ledande inkassoföretag i Sverige. Att vi får Stockholms Stads förtroende att hjälpa dem med att ta hand om deras inkasso ser vi som ett kvitto på att vi lyckas behandla deras ärenden med professionell service och hög kvalitet.

Sammantaget ser vi en god aktivitet i marknaden samtidigt som vi kontinuerligt utvecklar vår affärsmodell för att skapa förutsättningar för att ytterligare förbättra vårt kunderbjudande och därmed bli ett av nordens ledande kredithanteringsföretag.

/Isak Åsbrink

RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 211,6 mkr (192,7), vilket är en förbättring med 10 % jämfört med samma kvartal 2018. Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 22,4 mkr (15,7), vilket är hela 43 % högre än samma kvartal 2018. Stark utveckling i framförallt Sverige och Finland ligger till grund för detta.

För moderbolaget innebar det första kvartalet ett resultat efter skatt på -1,6 mkr, vilket kan jämföras med -11,2 mkr för samma kvartal 2018. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan intäkterna består huvudsakligen av utdelningar. Beroende på när utdelningarna konstateras så kan resultatet från kvartal till kvartal variera.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det första kvartalet uppgick till -14,2 mkr (-15,0) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,1 mkr (-10,0) och för aktieägarlån -4,5 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 första kvartalet uppgick till -2,4 mkr (-0,3). Koncernens resultat belastades med en effektiv skattesats om 29,3%.

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 31 mars till 36,1 mkr netto, inklusive löneskatt vilket kan jämföras med 163,4 mkr per 31 mars 2018. Den kraftiga minskningen beror på att delinlösen om totalt 116,8 mkr genomfördes under det andra 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)	31 mars 2019	31 dec 2018	31 mars 2018
EBITDA över senaste tolv månader	169,1	161,4	141,3
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	40,7	40,6	40,0
Räntetäckningsgrad	4,15x	3,98x	3,53x

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 (MKR)	31 mars 2019	31 dec 2018	31 mars 2018
Räntebärande nettoskuld	302,3	310,6	318,1
EBITDA över senaste tolv månader	169,1	161,4	141,3
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	1,79x	1,92x	2,25x

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 223,8 mkr per 31 mars 2019 (217,5 mkr per 31 dec 2018, 335,3 mkr per 31 mars 2018).

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI - MARS 2018	JANUARI - DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Nettoomsättning	211,6	192,7	825,4	363,2
Produktionskostnader	-148,5	-143,2	-540,4	-267,5
Bruttoresultat	63,1	49,4	285,0	95,7
Administrativa kostnader	-40,7	-33,8	-148,1	-53,5
Övriga rörelseintäkter				
Övriga rörelsekostnader				-9,5
Rörelseresultat	22,4	15,7	136,9	32,7
Finansnetto	-14,2	-15,0	-60,4	-29,3
- varav Säkerställd Obligation	-10,1	-10,0	-40,6	-20,4
- varav Aktieägarlån	-4,5	-4,2	-17,4	-8,3
Resultat före skatt	8,2	0,6	76,5	3,4
Skatt	-2,4	-0,3	-18,9	-3,4
Periodens Resultat	5,8	0,4	57,6	0,0

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI - MARS 2018	JANUARI - DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Periodens Resultat	5,8	0,4	57,6	0,0

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	5,8	10,0	4,1	-0,8
---	-----	------	-----	------

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	2,0		-25,0	3,8
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-0,4		5,5	-0,8
Summa Övrigt totalresultat	-7,4	10,0	-15,4	2,2
Periodens totalresultat	13,2	10,4	42,2	2,2

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Övriga immateriella tillgångar	326,2	351,8	321,5	355,3
Goodwill	302,4	302,4	302,4	302,4
Materiella anläggningstillgångar	125,4	3,4	6,0	3,6
Andra långfristiga fordringar	6,4	6,1	6,3	5,8
Uppskjuten skattefordran	34,9	30,6	31,7	27,7
Summa anläggningstillgångar	795,3	694,3	667,9	694,8
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar	68,9	75,7	69,7	76,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48,0	38,3	43,9	43,5
Övriga fordringar	77,8	107,5	68,9	103,0
Kassa och bank	223,8	335,3	217,5	297,7
Summa omsättningstillgångar	418,5	556,8	400,0	521,0
Summa Tillgångar	1 213,8	1 251,1	1 067,9	1 215,8
Eget Kapital	58,1	13,1	44,9	2,7
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Avsättningar för pensioner	36,1	163,4	38,1	166,0
Långfristiga räntebärande skulder	480,7	476,0	479,5	476,8
Efterställda lån	230,2	212,5	225,7	208,4
Uppskjuten skatteskuld	73,9	76,3	74,6	76,9
Summa långfristiga skulder	820,9	928,2	817,9	928,1
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	22,7	37,7	35,0	55,7
Skatteskulder	17,1	50,5	16,4	46,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87,4	132,2	80,2	89,3
Övriga skulder	207,6	89,5	73,5	93,1
Summa kortfristiga skulder	334,8	309,9	205,1	285,0
Totala skulder	1 155,7	1 238,1	1 023,0	1 213,1
Summa Skulder och Eget Kapital	1 213,8	1 251,1	1 067,9	1 215,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MKR)	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Eget Kapital vid periodens början	44,9	2,7	2,7	0,5
Periodens totalresultat	13,2	10,4	42,2	2,2
Eget Kapital vid periodens slut	58,1	13,1	44,9	2,7

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI - MARS 2018	JANUARI - DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	8,2	0,6	76,5	3,4
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	19,3	19,8	-0,3	27,1
-avskrivningar	12,6	11,6	47,6	16,6
-kapitaliserad och upplupen ränta	4,5	4,2	17,3	8,3
-Omvärderingseffekter pension	0,2	-	-17,7	-
-Betald skatt	-3,2	-	-30,5	2,2
-Övrigt	5,2	4,0	-17,0	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	27,5	20,4	76,2	33,5
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-12,2	1,7	26,4	-80,7
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	-5,0	21,7	-61,0	69,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,3	43,8	41,6	22,2
Investeringsverksamheten				
Förvärv / avyttring av dotterbolag, netto utflöde	-	-	-	-401,0
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-8,7	-	-6,3	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,3	-	-2,4	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,0	-	-8,7	-401,0
Finansieringsverksamheten				
Erhållen obligationsfinansiering	-	-	-	490,0
Erhållet aktieägarlån	-	-	-	200,0
Betalda transaktionsavgifter	-	-	-	-15,0
Lösen av pensionskulder	-	-	-116,8	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-	-116,8	675,0
Periodens kassaflöde	1,3	43,8	-83,9	296,2
Likvida medel vid periodens början	217,5	297,7	297,7	0,5
Valutakurseffekter	5,0	-6,2	3,7	1,0
Likvida medel vid periodens slut	223,8	335,3	217,5	297,7

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI - MARS 2018	JANUARI - DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Nettoomsättning	10,2	8,4	47,7	3,5
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	10,2	8,4	47,7	3,5
Administrativa kostnader	-10,6	-8,6	-52,2	-5,0
Rörelseresultat	-0,4	-0,2	-4,5	-1,5
Finansnetto	-4,4	-14,2	14,6	23,7
- varav Säkerställd Obligation	-10,1	-10,0	-40,6	-20,4
- varav Aktieägarlån	-4,5	-4,2	-17,4	-8,4
- varav Utdelning från dotterbolag	10,2	-	72,7	51,5
Resultat före skatt	-4,8	-14,4	10,1	22,2
Skatt	3,2	3,2	13,8	6,5
Periodens Resultat	-1,6	-11,2	23,9	28,7

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MKR)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI - MARS 2018	JANUARI - DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Periodens Resultat	-1,6	-11,2	23,9	28,7
Periodens Totalresultat	-1,6	-11,2	23,9	28,7

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	14,6	-	6,3	-
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	23,4	9,6	20,2	6,5
Summa anläggningstillgångar	722,1	693,8	710,6	690,6
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-
Övriga fordringar	38,3	5,3	32,4	10,3
Kassa och bank	4,9	19,0	25,0	33,0
Summa omsättningstillgångar	43,2	24,4	57,4	43,3
Summa Tillgångar	765,3	718,2	768,0	733,9
Eget Kapital	51,4	17,9	53,0	29,2
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande skulder	480,7	476,0	479,5	476,8
Efterställda lån	230,2	212,5	225,8	208,3
Summa långfristiga skulder	710,9	688,5	705,3	685,1
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,0	0,2	4,8	0,4
Övriga skulder	-	11,5	4,9	19,2
Summa kortfristiga skulder	3,0	11,7	9,7	19,6
Totala skulder	713,9	700,2	715,0	704,7
Summa Skulder och Eget Kapital	765,3	718,2	768,0	733,9

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MKR)	31 Mar 2019	31 Mar 2018	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Eget Kapital vid periodens början	53,0	29,2	29,2	0,5
Periodens totalresultat	-1,6	-11,2	23,9	2,2
Eget Kapital vid periodens slut	51,4	17,9	53,0	29,2

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 leasingkulder för de allra flesta leasingavtal i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts administrativa kostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader på leasingkulden. 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 leasingkund 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. Leasingkulden 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 leasingkulden, 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)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI – MARS 2018	JANUARI – DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Sverige	117,4	113,9	454,8	211,1
Norge	44,1	37,8	169,0	70,2
Finland	34,4	26,3	139,5	54,4
Danmark	15,7	14,6	62,1	27,5
Total nettoomsättning från externa kunder	211,6	192,7	825,4	363,2

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI – MARS 2018	JANUARI – DECEMBER 2018
Inkasso	142,3	125,0	554,5
SMS- och Voicetjänster	29,9	29,4	116,8
Kundreskontrahantering	33,7	32,9	132,1
Kredithantering	5,7	5,4	22,0
Total nettoomsättning	211,6	192,7	825,4

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JANUARI - MARS 2019	JANUARI – MARS 2018	JANUARI – DECEMBER 2018	JANUARI - DECEMBER 2017
Sverige	4,4	14,1	44,9	3,9
Norge	10,9	3,6	53,8	19,3
Finland	6,3	-0,4	33,6	7,6
Danmark	0,8	-1,6	4,6	1,9
Rörelseresultat	22,4	15,7	136,9	32,7
Finansnetto	-14,2	-15,0	-60,4	-29,3
Skatt	-2,4	-0,3	-18,9	-3,4
Periodens resultat	5,8	0,4	57,6	0,0

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. 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

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2019-03-31				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,4		6,4
Kundfordringar		68,9		68,9
Övriga fordringar		77,8		77,8
Kassa och bank		223,8		223,8
Upplupna intäkter		43,1		43,1
Totalt		420,0		420,0
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		480,7		480,7
Efterställda skulder		230,2		230,2
Leverantörsskulder		22,7		22,7
Övriga kortfristiga skulder		207,6		207,6
Upplupna kostnader		87,4		87,4
Totalt		1 028,6		1 028,6

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2018-03-31				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,1		6,1
Kundfordringar		75,7		75,7
Övriga fordringar		95,8		95,8
Kassa och bank		335,3		335,3
Upplupna intäkter		38,3		38,3
Totalt		551,2		551,2
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		476,0		476,0
Efterställda skulder		212,5		212,5
Leverantörsskulder		37,7		37,7
Övriga kortfristiga skulder		89,5		89,5
Upplupna kostnader		132,2		132,2
Totalt		947,9		947,9

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 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 andra kvartalet 2019 publiceras den 29 augusti 2019

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2019 publiceras den 29 november 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 29 maj 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