

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2020

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 29 maj 2020

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2020

JANUARI – MARS 2020

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 173,8 (211,6)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 4,3 (22,4)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -10,8 (5,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -21,0 (10,3)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden

NYCKELTAL (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Nettoomsättning	173,8	211,6	825,7
EBITDA	17,0	35,0	164,1
Justerad EBITDA	12,2	35,0	145,9
Rörelseresultat	4,3	22,4	113,0
Resultat efter skatt	-10,8	5,8	11,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21,0	10,3	84,1
Räntetäckningsgrad	3,51x	4,15x	3,99x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,40x	1,79x	2,76x
Likvida medel	152,7	223,8	186,6

Se sid 15 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 22 april meddelade bolaget att Sergel Kreditjänster varslar upp till 70 medarbetare. Bakgrunden är att Sergels avtal och leverans avseende reskontraadministration och kundtjänst till Telia Company upphör från och med den 1 oktober 2020.

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 410 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 betal- och meddelandetjänster.

VD har ordet

Under det första kvartalet 2020 drabbades Sverige och världen av pandemin COVID-19, vilket har fått omvälvande konsekvenser för alla samhällssektorer. Inom Sergelkoncernen har vi gjort och gör vad vi kan för att anpassa verksamheten efter den nya verkligheten och i så hög grad som möjligt mildra konsekvenserna för medarbetare, kunder och kunders kunder. Det är glädjande att se hur merparten av våra medarbetare kan sköta sitt arbete hemifrån med samma effektivitet och entusiasm som innan pandemin. Vårt motto "we care" har fått en ännu större betydelse för vår verksamhet och vi följer branschorganisationen Svensk Inkassos rekommendationer för hur vi kan minska de finansiella skadeverkningarna från COVID-19. I korthet innebär dessa bland annat att vi ska ha en nära dialog med våra uppdragsgivare och vara extra flexibla när det gäller avbetalningsplaner, anstånd, utmätningar och så långt som möjligt försöka hjälpa privatpersoner och företag att hitta vägar för att lösa sin skuldsättning.

Kvartal 1 nådde inte upp till våra förväntningar med intäkter som minskade till 173,8 mkr (211,6) och ett rörelseresultat som uppgick till 4,3 mkr (22,4). Intäktsminskningen beror framför allt på att en kund i Sverige på grund av ett systembyte valde att senarelägga utskick av ett stort antal inkassokrav.

Vi hade en stabil utveckling i Danmark och Finland, som presterade bättre än förväntat, samtidigt som omsättningen i Norge inte nådde budget på grund av lägre nykunds försäljning än förväntat under Q4 2019. Under slutet av kvartalet kunde vi se att vår tjänst Connect gynnades av den ökade informationsspridningen som sker i kölvattnet av COVID-19 då allt fler företag i ökad utsträckning använder olika slags meddelande- och SMS-tjänster för att kommunicera med sina olika intressenter.

Kvartalet präglades av fortsatta investeringar i teknisk utveckling och digitalisering. Gäldenärer som ringer in till oss kan nu identifiera sig med Bank-ID redan innan samtalet med handläggaren startat. Detta förbättrar säkerheten både för våra kunder och för oss, samtidigt som vi kan lösa fler ärenden än tidigare via telefon. I Sverige är det nya inkassosystemet på plats och nu ska Finland genomgå samma process där förstudien avslutades under kvartalet. För varje land som ansluter sig till vår gemensamma plattform så ökar samordningsvinsterna och förutsättningarna för att attrahera kunder på nordisk basis. För kunderna innebär systembytet större flexibilitet i uppsättning av sina flöden, samt möjlighet att förbättra sin inkassoprocess genom bättre scorekort och en större anpassning till den egna strategin. Samtidigt har en ny varumärkesplattform och "go-to-market" strategi tagits fram som kommer att sjösättas under Q2.

Efter periodens slut i april varslade Sergel Kreditjänster 70 medarbetare i Sverige. Bakgrunden är att Sergels avtal avseende reskontraadministration och kundtjänst till Telia Company upphör från och med den 1 oktober 2020. Intäkterna från denna tjänst har uppgått till ca 13 procent av koncernens omsättning under de senaste tolv månaderna.

Vi kommer givetvis att göra vad vi kan för att stödja de medarbetare som omfattas av varslet, samtidigt som vi framåt fokuserar på att öka tillväxten inom övriga områden.

Sverige går nu en orolig framtid till mötes med lågkonjunktur, ökad arbetslöshet och en lägre tillväxt. Vi vet av erfarenhet att detta leder till fler inkassoärenden, samtidigt som betalningsförmågan försämras. Det känns dock tryggt att vi har en stark plan för framtiden som omfattar både arbetssätt, kultur, försäljning och vårt erbjudande som kontinuerligt utvecklas och förbättras. Vi bevakar utvecklingen noga och är beredda att anpassa oss efter en alltmer föränderlig omvärld.

/Isak Åsbrink

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 173,8 mkr (211,6), vilket är en minskning med 17,9% jämfört med samma kvartal 2019. Minskningen beror framförallt på ett systembyte hos en kund i Sverige där man valde att senarelägga utskick av ett stort antal inkassokrav.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 4,3 mkr (22,4), vilket är en minskning med 81%. Det lägre rörelseresultatet beror på omsättningsminskningen, i kombination med att kostnaderna inte har minskat i samma omfattning.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det första kvartalet uppgick till -15,0 mkr (-14,2), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -8,9 mkr (-10,1) och för aktieägarlån -2,8 mkr (-4,5). Övrig förändring förklaras av något högre valutakursförluster i år.

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 första kvartalet uppgick till -0,1 mkr (-2,4) och består av aktuell skatt om -3,5 mkr (-7,4) och uppskjuten skatt om 3,4 mkr (5,0).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten har minskat från 10,3 mkr föregående år till -21,0 mkr i år. Detta är hänförligt till det minskade resultatet samt en ökning av kortfristiga fordringar. Kortfristiga fordringar innehåller bland annat en större kundfordran som har betalats i början av april.

Investeringar i anläggningstillgångar var lägre i första kvartalet i år än föregående år, framförallt på grund av lägre investeringar av immateriella tillgångar då de största kostnader för den nya tekniska plattformen togs under föregående år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består endast i förändringar av leasingskulden enligt IFRS 16.

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)	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	128,8	169,1	145,9
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	36,7	40,7	36,5
Räntetäckningsgrad	3,51x	4,15x	3,99x

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)	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Räntebärande nettoskuld	438,0	302,3	403,0
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	128,8	169,1	145,9
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	3,40x	1,79x	2,76x

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 152,7 mkr per 31 mars 2020 (186,6 mkr per 31 dec 2019, 223,8 mkr per 31 mars 2019).

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	Not	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Nettoomsättning	4	173,8	211,6	825,7
Produktionskostnader		-128,0	-148,5	-538,4
Bruttoresultat		45,7	63,1	287,3
Administrativa kostnader		-41,4	-40,7	-174,3
Rörelseresultat		4,3	22,4	113,0
Finansnetto		-15,0	-14,2	-83,5
- varav Säkerställd Obligation		-8,9	-10,1	-64,5
- varav Aktieägarlån		-2,8	-4,5	-14,8
Resultat före skatt		-10,7	8,2	29,5
Skatt		-0,1	-2,4	-17,9
Periodens Resultat		-10,8	5,8	11,6

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Periodens Resultat	-10,8	5,8	11,6

Övrigt totalresultat

Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	-3,4	5,8	4,6
---	------	-----	-----

Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-2,3	2,0	-2,9
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0,5	-0,4	0,6
Summa Övrigt totalresultat	-5,2	7,4	2,3
Periodens totalresultat	-16,0	13,2	13,9

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	31 Mar 2020	31 Mar 2019	31 Dec 2019
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	344,9	326,2	347,3
Materiella anläggningstillgångar	4,2	6,0	4,6
Nyttjanderättstillgångar	112,1	119,4	109,7
Andra långfristiga fordringar	7,7	6,4	7,1
Uppskjuten skattefordran	24,6	34,9	22,4
Summa anläggningstillgångar	795,9	795,3	793,5
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	88,0	68,9	60,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30,2	48,0	43,0
Övriga fordringar	124,0	77,8	106,1
Kassa och bank	152,7	223,8	186,6
Summa omsättningstillgångar	394,9	418,5	395,7
Summa Tillgångar	1 190,8	1 213,8	1 189,2
Eget Kapital	42,8	58,1	58,8
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	40,7	36,1	39,6
Långfristiga räntebärande skulder	542,2	480,7	541,4
Efterställda lån	140,5	230,2	140,5
Långfristiga leasingskulder	103,1	108,0	100,7
Uppskjuten skatteskuld	65,5	73,9	68,2
Summa långfristiga skulder	892,0	928,9	890,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga leasingskulder	12,6	12,1	11,9
Leverantörsskulder	44,0	22,7	35,1
Skatteskulder	6,5	17,1	9,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	80,9	87,4	96,0
Övriga skulder	112,0	87,5	87,8
Summa kortfristiga skulder	256,0	226,8	240,0
Totala skulder	1 148,0	1 155,7	1 130,4
Summa Skulder och Eget Kapital	1 190,8	1 213,8	1 189,2

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 Mar 2020	31 Mar 2019	31 Dec 2019
Eget Kapital vid periodens början	58,8	44,9	44,9
Periodens totalresultat	-16,0	13,2	13,9
Eget Kapital vid periodens slut	42,8	58,1	58,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt	-10,7	8,2	29,5
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	16,3	19,3	76,5
-varav avskrivningar	12,7	12,6	51,1
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	2,8	4,5	14,8
-varav omvärderingseffekter pension	0,1	0,2	-1,4
-varav övrigt	0,7	5,2	12,0
Betald skatt	-5,6	-3,2	-23,0
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	0,0	27,5	83,0
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-34,2	-12,2	-25,5
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	13,2	-5,0	26,6
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-21,0	10,3	84,1
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-9,2	-8,7	-56,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6,3	-0,3	-1,7
Förändring av finansiella tillgångar	0,2	-	-
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-15,3	-9,0	-58,6
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Erhållen obligationsfinansiering	-	-	550,0
Lösen av obligationsfinansiering	-	-	-490,0
Amortering av aktieägarlån	-	-	-100,0
Betalda transaktionsavgifter	-	-	-10,1
Upptagna övriga lån	6,3	-	-
Amortering av övriga lån	-3,2	-	-10,5
Lösen av pensionsskulder	-	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	3,1	0,0	-60,6
Periodens kassaflöde	-33,2	1,3	-35,1
Likvida medel vid periodens början	186,6	217,5	217,5
Valutakurseffekter	-0,7	5,0	4,2
Likvida medel vid periodens slut	152,7	223,8	186,6

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Nettoomsättning	10,5	10,2	42,6
Produktionskostnader	-	-	-
Bruttoresultat	10,5	10,2	42,6
Administrativa kostnader	-10,8	-10,6	-43,8
Rörelseresultat	-0,3	-0,4	-1,2
Finansnetto	-12,2	-4,4	-39,1
- varav Säkerställd			
Obligation	-8,9	-10,1	-64,5
- varav Aktieägarlån	-2,8	-4,5	-14,8
- varav Utdelning från dotterbolag	-	10,2	38,7
- varav Övrigt			
Resultat efter finansnetto	-12,5	-4,8	-40,3
Bokslutsdispositioner	-	-	54,6
Skatt	2,7	3,2	-6,2
Periodens Resultat	-9,8	-1,6	8,1

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Periodens Resultat	-9,8	-1,6	8,1
Periodens Totalresultat	-9,8	-1,6	8,1

För moderbolaget innebar det första kvartalet ett resultat efter skatt på -9,8 mkr, vilket kan jämföras med -1,6 mkr för samma kvartal 2019. 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)	31 Mar 2020	31 Mar 2019	31 Dec 2019
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	69,6	14,6	60,5
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	16,7	23,4	14,0
Summa anläggningstillgångar	770,4	722,1	758,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,0	-	0,1
Övriga fordringar	80,4	41,3	86,1
Kassa och bank	8,1	4,9	29,4
Summa omsättningstillgångar	89,5	46,2	115,6
Summa Tillgångar	859,9	768,3	874,2
Eget Kapital	51,4	51,5	61,2
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	542,2	480,7	541,4
Efterställda lån	227,9	230,2	228,0
Summa långfristiga skulder	770,1	710,9	769,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13,5	2,9	9,7
Övriga skulder	24,9	3,0	33,9
Summa kortfristiga skulder	38,4	5,9	43,6
Totala skulder	808,5	716,8	813,0
Summa Skulder och Eget Kapital	859,9	768,3	874,2

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 Mar 2020	31 Mar 2019	31 Dec 2019
Eget Kapital vid periodens början	61,2	53,1	53,1
Periodens totalresultat	-9,8	-1,6	8,1
Eget Kapital vid periodens slut	51,4	51,5	61,2

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.

Företaget och dess dotterföretags verksamhet omfattar kredithanterings-, reskontra- och inkassotjänster samt sms- och betaltjänster till transaktionsintensiva företag i Norden.

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.

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2019.

NOT 3 Risker

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2019 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2020.

NOT 4 Segmentinformation

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Sverige	89,9	117,4	468,9
Norge	34,3	44,1	157,7
Finland	34,4	34,4	136,8
Danmark	15,2	15,7	62,3
Total nettoomsättning från externa kunder	173,8	211,6	825,7

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Inkasso	105,6	134,5	536,7
Betal- och meddelandetjänster	24,9	31,2	109,6
Kundreskontratjänster	31,2	33,8	130,9
Kredittjänster	12,1	12,1	48,5
Total nettoomsättning	173,8	211,6	825,7

Benämningen av tjänsterna, samt fördelningen mellan dessa, har ändrats något från och med det fjärde kvartalet 2019 för att bättre återspegla den benämning som används både internt och i övrig extern kommunikation. Jämförelsetalen har räknats om.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2020	JANUARI – MARS 2019	JANUARI – DECEMBER 2019
Sverige	-6,1	4,4	41,7
Norge	5,5	10,9	38,1
Finland	4,2	6,3	32,2
Danmark	0,7	0,8	1,0
Rörelseresultat	4,3	22,4	113,0
Finansnetto	-15,0	-14,2	-83,5
Skatt	-0,1	-2,4	-17,9
Periodens resultat	-10,8	5,8	11,6

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. 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
2020-03-31				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		7,7		7,7
Kundfordringar		88,0		88,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		30,2		30,2
Övriga fordringar		124,0		124,0
Kassa och bank		152,7		152,7
Totalt		402,6		402,6
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		542,2		542,2
Efterställda skulder		140,5		140,5
Leasingskulder		115,7		115,7
Leverantörsskulder		44,0		44,0
Upplupna kostnader		80,9		80,9
Övriga skulder		112,0		112,0
Totalt		1 035,3		1 035,3

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
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43,1		43,1
Övriga fordringar		77,8		77,8
Kassa och bank		223,8		223,8
Totalt		420,0		420,0
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		480,7		480,7
Efterställda skulder		230,2		230,2
Leasingskulder		120,1		120,1
Leverantörsskulder		22,7		22,7
Upplupna kostnader		87,4		87,4
Övriga skulder		87,5		87,5
Totalt		1 028,6		1 028,6

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. Aktieägarlån och leasingskulder är exkluderade. 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.sergel.com

Delårsrapport för det andra kvartalet 2020 publiceras den 28 augusti 2020
Delårsrapport för det tredje kvartalet 2020 publiceras den 27 november 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 maj 2020

Ewa Glennow
Styrelseordförande

Per Örtlund
Styrelseledamot

Isak Åsbrink
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Isak Åsbrink, CEO
+46 70 444 00 47
isak.asbrink@sergel.com

LEGRES AB (publ)

Organisationsnr. 559085-4773

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

www.sergel.com

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