

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2020

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 28 augusti 2020

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2020

APRIL – JUNI 2020

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 187,7 (205,3)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 16,6 (20,5)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 4,2 (2,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 42,6 (15,5)

JANUARI – JUNI 2020

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 361,5 (416,9)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 20,9 (42,9)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -6,6 (8,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 21,6 (25,8)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

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.

NYCKELTAL (MSEK)	APRIL - JUNI 2020	APRIL - JUNI 2019	JANUARI - JUNI 2020	JANUARI - JUNI 2019
Nettoomsättning	187,7	205,3	361,5	416,9
EBITDA	31,9	33,6	49,0	68,6
Justerad EBITDA	24,5	33,6	39,4	68,6
Rörelseresultat	16,6	20,5	20,9	42,9
Resultat efter skatt	4,2	2,7	-6,6	8,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	42,6	15,5	21,6	25,8
Räntetäckningsgrad	3,43x	3,59x	3,43x	3,59x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,20x	2,19x	3,20x	2,19x
Likvida medel	182,9	215,2	182,9	215,2

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 430 medarbetare och består av Sergel Kredittjänster AB i Sverige, Sergel Oy i Finland, Sergel Norge AS och Sergel A/S i Danmark. Sergelbolagen erbjuder kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt betal- och meddelandetjänster.

VD har ordet

I Sergel-koncernen värnar vi om våra kunder, medarbetare och om samhället i stort, bland annat genom att följa myndigheternas rekommendationer avseende COVID-19 för hur arbetet ska bedrivas för att skapa säkra och trygga arbetsplatser. Vi fokuserar på att minimera risken för smittspridning, samtidigt som vi försöker minska de negativa effekterna pandemin har på våra kunder och deras kunder. Det är i tider som dessa som vårt motto "We care" verkligen kommer till sin rätt och stödjer oss i våra olika affärsbeslut.

Omsättningen för kvartalet uppgår till 187,7 mkr (205,3) vilket inte är i nivå med föregående år. Detta beror delvis på att en stor kund i Sverige valde att senarelägga utskicken av ett stort antal inkassokrav på grund av ett systembyte. Minskningen i omsättning slår dock inte igenom fullt ut på resultatet, mycket tack vare en god kostnadskontroll. Rörelseresultatet uppgick till 16,6 mkr (20,5), men samtidigt ökade nettoresultatet till 4,2 mkr (2,7) tack vare ett bättre finansnetto. Det är även glädjande att kassaflödet från den löpande verksamheten ökade från 15,5 mkr till 42,6 mkr.

Ute i verksamheterna hade Norge en tuff inledning av kvartalet, men vände och hämtade upp en del av intäktsminskningen under juni. Verksamheterna i Finland och Danmark presterar något bättre än plan mycket tack vare förbättrade interna processer och lägre kostnader. I Finland, precis som på övriga marknader var den digitala utvecklingen i fokus, som ett led i att kontinuerligt anpassa och utveckla våra erbjudanden till kunderna.

I april varslade Sergel Kredittjänster i Sverige upp till 70 medarbetare som ett resultat av att avtalet om leverans av reskontraadministration och kundtjänst till Telia Company upphör från och med 1 oktober 2020. Cirka 40 personer kommer att få sluta till följd av varslat. Förändringen påverkar inte Sergels övriga leveranser av tjänster till Telia Company och vi kommer att göra vad vi kan för att stödja de medarbetare som omfattas av varslat. Stort fokus framöver blir att öka tillväxten inom övriga affärsområden, vilket underlättas av den snabba digitala utvecklingen inom Sergel och de nya synergieffekter som uppstår som en följd av denna.

Under kvartalet tog vi flera viktiga steg som stärker vår position som en av de ledande nordiska aktörerna med ett samlat och kundanpassat erbjudande. Vi fick förtroende att börja leverera tjänster åt Econline och Azolver i alla nordiska länder. Vi har även fått förnyade och utökade engagemang från ett flertal befintliga kunder. Den nya tekniska plattformen "Sergel House" som successivt implementeras på samtliga marknader ger oss nya samverkansfördelar och förbättrade förutsättningar för att hjälpa kunder på nordisk basis. Ett ytterligare stort steg var lanseringen av en ny varumärkesprofil, som omfattar ett helt nytt formspråk, med ny logotyp, varumärkessymbol och nya färger. Vårt starka varumärkeslöfte "We Care" följer med i den nya profilen och får ett uppdaterat typsnitt. Lanseringen har skett successivt och präglar snart allt material som vi kommunicerar med, både till våra kunder och deras kunder.

Vi ser hur våra kunder och vår verksamhet kvartal för kvartal påverkas positivt av den nya tekniska infrastrukturen som byggs upp genom "Sergel House" och av de mer konkurrenskraftiga och användarvänliga tjänster som bland annat är ett resultat av denna satsning. Vi fortsätter att kontinuerligt effektivisera vårt arbetssätt, och öka antalet företag vi samarbetar med, samtidigt som vi utvecklar vår kultur och värdegrund för att få marknadens nöjdaste kunder

/Isak Åsbrink

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 187,7 mkr (205,3), vilket är en minskning med 9% jämfört med samma kvartal 2019. Minskningen beror framförallt på ett systembyte hos en kund i Sverige där man valt att senarelägga utskick av ett stort antal inkassokrav. Dessa har dock börjat skickas ut i slutet av kvartalet. Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 16,6 mkr (20,5), vilket är en minskning med 19%. Det lägre resultatet beror framförallt på omsättningsminskningen men flera åtgärder för att minska kostnaderna har gett resultat i kvartalet och resultatet minskar därför inte i samma omfattning som omsättningen.

För det första halvåret uppgick omsättningen till 361,5 mkr (416,9), vilket är en minskning med 13% jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 20,9 mkr (42,9).

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det andra kvartalet uppgick till -13,7 mkr (-16,3) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,8 mkr (-10,2) och för aktieägarlån -2,7 mkr (-4,7).

För det första halvåret uppgick finansnettot till -28,7 mkr (-30,5) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -19,7 mkr (-20,3) och för aktieägarlån -5,5 mkr (-9,2).

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 andra kvartalet uppgick till 1,3 mkr (-1,5) och bestod av aktuell skatt om -7,7 mkr (-16,1) och uppskjuten skatt om 9,0 mkr (9,7).

För det första halvåret uppgick skattekostnaden till 1,2 mkr (-3,9) och bestod av aktuell skatt om -7,8 mkr (-13,6) och uppskjuten skatt om 9,0 mkr (9,7).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

För kvartalet har kassaflödet från den löpande verksamheten ökat från 15,5 mkr föregående år till 42,6 mkr i år. Detta beror framförallt på betalningar av några större kundfordringar.

Investeringar i anläggningstillgångar har varit lägre andra kvartalet än föregående år, detta beror framförallt på minskade investeringar i den tekniska plattformen då större delen av dessa investeringar gjordes under 2019.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten består endast av förändringar i leasingskulden.

För första halvåret har kassaflödet från den löpande verksamheten minskat något, från 25,8 mkr till 21,6 mkr. Minskningen beror framförallt på det lägre resultatet i kombination med en lägre kapitalbindning.

Investeringar i anläggningstillgångar för halvåret är något lägre än föregående år, framförallt på grund av lägre investeringar i den tekniska plattformen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består endast av förändringar i leasingskulden, dels amortering och dels ökning av skulden på grund av nya nyttjanderättstillgångar och ändring i avtal på befintliga tillgångar.

FINANSIELLA MÅTT

Samtliga finansiella mått är alternativa nyckeltal.

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

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 juni 2020	30 juni 2019	31 dec 2019
EBITDA över senaste tolv månader	127,4	146,8	145,9
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	37,1	40,9	36,5
Räntetäckningsgrad	3,43x	3,59x	3,99x

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

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK)	30 juni 2020	30 juni 2019	31 dec 2019
Räntebärande nettoskuld	407,4	320,8	403,0
EBITDA över senaste tolv månader	127,4	146,8	145,9
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	3,20x	2,19x	2,76x

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 182,9 mkr per 30 juni 2020 (186,6 mkr per 31 dec 2019, 215,2 mkr per 30 juni 2019).

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
Nettoomsättning	187,7	205,3	361,5	416,9
Produktionskostnader	-129,2	-145,1	-257,3	-293,6
Bruttoresultat	58,5	60,2	104,2	123,3
Administrativa kostnader	-41,9	-39,7	-83,3	-80,4
Rörelseresultat	16,6	20,5	20,9	42,9
Finansnetto	-13,7	-16,3	-28,7	-30,5
- varav Säkerställd Obligation	-10,8	-10,2	-19,7	-20,3
- varav Aktieägarlån	-2,7	-4,7	-5,5	-9,2
Resultat före skatt	2,9	4,2	-7,8	12,4
Skatt	1,3	-1,5	1,2	-3,9
Periodens Resultat	4,2	2,7	-6,6	8,5

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI - JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
Periodens Resultat	4,2	2,7	-6,6	8,5
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	-6,0	1,8	-9,4	7,6
Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0,2	-9,6	-2,1	-7,6
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-0,1	2,0	0,4	1,6
Summa Övrigt totalresultat	-5,9	-7,6	-11,1	-6,0
Periodens totalresultat	-1,7	-3,1	-17,7	10,1

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	337,2	334,1	347,3
Materiella anläggningstillgångar	3,8	5,7	4,6
Nyttjanderättstillgångar	108,2	115,7	109,7
Andra långfristiga fordringar	6,1	6,7	7,1
Uppskjuten skattefordran	24,6	37,9	22,4
Summa anläggningstillgångar	782,3	802,5	793,5
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	62,0	62,2	60,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28,6	50,6	43,0
Övriga fordringar	125,1	92,3	106,1
Kassa och bank	182,9	215,2	186,6
Summa omsättningstillgångar	398,6	420,3	395,7
Summa Tillgångar	1 180,9	1 222,8	1 189,2
Eget Kapital	41,1	55,0	58,8
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	40,3	46,0	39,6
Långfristiga räntebärande skulder	543,0	482,0	541,4
Efterställda lån	146,0	234,9	140,5
Långfristiga leasingkulder	99,8	105,0	100,7
Uppskjuten skatteskuld	59,6	72,5	68,2
Summa långfristiga skulder	888,7	940,4	890,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga leasingkulder	12,6	12,1	11,9
Leverantörsskulder	31,9	28,1	35,1
Skatteskulder	5,5	15,8	9,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71,7	75,1	96,0
Övriga skulder	129,4	96,3	87,8
Summa kortfristiga skulder	251,1	227,4	240,0
Totala skulder	1 139,8	1 167,8	1 130,4
Summa Skulder och Eget Kapital	1 180,9	1 222,8	1 189,2

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
Eget Kapital vid periodens början	58,8	44,9	44,9
Periodens totalresultat	-17,7	10,1	13,9
Eget Kapital vid periodens slut	41,1	55,0	58,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	APRIL - JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	2,9	4,2	-7,8	12,4
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	17,2	24,5	33,5	47,0
-varav avskrivningar	15,4	25,2	28,1	37,8
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	2,7	4,7	5,5	9,2
-varav omvärderingseffekter pension	0,2	0,2	0,3	0,4
-varav övrigt	-1,1	-5,6	-0,4	-0,4
Betald skatt	-4,9	-3,0	-10,5	-6,2
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	15,2	25,7	15,2	53,2
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	26,1	-10,4	-8,1	-22,6
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	1,3	0,2	14,5	-4,8
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	42,6	15,5	21,6	25,8
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5,8	-14,8	-15,0	-23,5
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,0	-0,1	-6,3	-0,4
Förändring av finansiella tillgångar	-0,2	-	0,0	-
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-6,0	-14,9	-21,3	-23,9
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Upptagna övriga lån	-	-	6,3	-
Amortering av övriga lån	-3,3	-	-6,5	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-3,3	-	-0,2	-
Periodens kassaflöde	33,3	0,6	0,1	1,9
Likvida medel vid periodens början	152,7	223,8	186,6	217,5
Valutakurseffekter	-3,1	-9,2	-3,8	-4,2
Likvida medel vid periodens slut	182,9	215,2	182,9	215,2

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
Nettoomsättning	33,5	10,6	44,0	20,8
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	33,5	10,6	44,0	20,8
Administrativa kostnader	-14,7	-10,8	-25,5	-21,4
Avskrivningar	-2,8	-	-2,8	-
Rörelseresultat	16,0	-0,2	15,7	-0,6
Finansnetto	-14,1	0,0	-26,3	-4,4
- varav Säkerställd Obligation	-10,8	-10,2	-19,7	-20,3
- varav Aktieägarlån	-2,7	-4,6	-5,5	-9,2
- varav Utdelning från dotterbolag	-	13,6	-	23,8
- varav Övrigt	-0,6	1,2	-1,1	1,3
Resultat före skatt	1,9	-0,2	-10,6	-5,0
Skatt	-0,4	3,0	2,3	6,3
Periodens Resultat	1,5	2,8	-8,3	1,3

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
Periodens Resultat	1,5	2,8	-8,3	1,3
Periodens Totalresultat	1,5	2,8	-8,3	1,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	72,7	28,8	60,5
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	16,3	26,4	14,0
Summa anläggningstillgångar	773,1	739,3	758,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,2	2,2	0,1
Övriga fordringar	82,4	12,9	86,1
Kassa och bank	10,7	24,8	29,4
Summa omsättningstillgångar	94,3	39,9	115,6
Summa Tillgångar	867,4	779,2	874,2
Eget Kapital	52,9	54,3	61,2
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	543,0	482,0	541,4
Efterställda lån	233,4	234,9	228,0
Summa långfristiga skulder	776,4	716,9	769,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13,6	4,1	9,7
Övriga skulder	24,5	3,9	33,9
Summa kortfristiga skulder	38,1	8,0	43,6
Totala skulder	814,5	724,9	813,0
Summa Skulder och Eget Kapital	867,4	779,2	874,2

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 Jun 2020	30 Jun 2019	31 Dec 2019
Eget Kapital vid periodens början	61,2	53,0	53,1
Periodens totalresultat	-8,3	1,3	8,1
Eget Kapital vid periodens slut	52,9	54,3	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 kredit-, 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)	APRIL - JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
Sverige	105,1	112,2	195,0	229,6
Norge	34,8	42,8	69,1	86,9
Finland	31,1	33,9	65,5	68,3
Danmark	16,7	16,4	31,9	32,1
Total nettoomsättning från externa kunder	187,7	205,3	361,5	416,9

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	APRIL - JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI - JUNI 2019
Inkasso	116,3	134,2	221,9	268,7
Betal- och meddelandetjänster	27,8	26,8	52,7	58,0
Kundreskontratjänster	31,7	32,2	62,9	66,0
Kredittjänster	11,9	12,1	24,0	24,2
Total nettoomsättning	187,7	205,3	361,5	416,9

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)	APRIL - JUNI 2020	APRIL – JUNI 2019	JANUARI – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2019
Sverige	4,1	9,5	5,2	22,9
Norge	11,5	11,2	17,0	22,1
Finland	6,9	4,7	11,1	11,0
Danmark	2,1	1,0	2,8	1,8
Koncerngemensamt	-8,0	-5,9	-15,2	-14,9
Rörelseresultat	16,6	20,5	20,9	42,9
Finansnetto	-13,7	-16,3	-28,7	-30,5
Skatt	1,3	-1,5	1,2	-3,9
Periodens resultat	4,2	2,7	-6,6	8,5

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB med nominellt belopp om 200,0 mkr. Lånet erhölls för att finansiera förvärvet av Sergelbolagen. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 procent per år och skuldförs tills full inlösen av obligationen sker.

NOT 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2020-06-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,1		6,1
Kundfordringar		62,0		62,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28,6		28,6
Övriga fordringar		125,1		125,1
Kassa och bank		182,9		182,9
Totalt		404,7		404,7
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		543,0		543,0
Efterställda skulder		146,0		146,0
Leasingskulder		112,4		112,4
Leverantörsskulder		31,9		31,9
Upplupna kostnader		71,7		71,7
Övriga skulder		129,4		129,4
Totalt		1 034,4		1 034,4

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2019-06-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		6,7		6,7
Kundfordringar		62,2		62,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		50,6		
Övriga fordringar		92,3		92,3
Kassa och bank		215,2		215,2
Totalt		427,0		427,0
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		482,0		482,0
Efterställda skulder		234,9		234,9
Leasingskulder		117,1		117,1
Leverantörsskulder		28,1		28,1
Upplupna kostnader		75,1		75,1
Övriga skulder		96,3		96,3
Totalt		1 033,5		1 033,5

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 tredje kvartalet 2020 publiceras den 27 november 2020
Bokslutskommuniké för helåret och det fjärde kvartalet publiceras den 26 februari 2021

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 augusti 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