

Selskabsmeddelelse 8 / 2019

AX IV EG Holding III ApS
Periodemeddelelse for Q1
2019

Denne regnskabsmeddelelse vedrører AX IV EG Holding III ApS for perioden 1. januar 2019 til 31. marts 2019.

I millioner DKK	Q1 2019	YTD 2019	LTM	Q1 2018	31-12-2018
Realiseret:					
Nettoomsætning	403	403	1.863	500	1.959
Vareforbrug	80	80	332	113	365
Bruttofortjeneste	323	323	1.531	387	1.594
Personaleomkostninger	201	201	987	277	1.063
Andre eksterne driftsomkostninger	68	68	319	70	322
EBITDA	54	54	224	40	210
Driftsmæssige afskrivninger	27	27	110	20	103
EBITA	27	27	114	19	107
Normaliseringer:					
Køb/Salg af aktiviteter *)	0	0	0	0	0
Restruktureringsomkostninger	1	1	27	2	28
Transaktions & integrationsomkostninger	7	7	18	4	15
Særlige poster (ekskl. restruktureringsomkostninger)	22	22	65	0	43
I alt Normaliseringer	30	30	110	6	86
Normaliseret EBITDA	84	84	334	46	296
Normaliseret EBITA	57	57	224	25	193

*) Opkøbte virksomheder har ikke nødvendigvis udarbejdet perioderegnskaber efter samme regnskabsprincipper som EG, hvorfor normaliseringer for tilkøbte virksomheder under "køb/salg af aktiviteter" er estimeret på baggrund af den finansielle due diligence, som blev gennemført i forbindelse med tilkøbet.

- Q1 2019 er inklusiv EG Service til og med 15. februar, mens Q1 2018 er inklusiv EG Service i hele perioden.
- Rapporteret omsætning for Q1 2019 er DKK 403 mio., mod DKK 500 mio. for Q1 2018. Den fortsættende forretning EG Software har en organisk vækst på over 5%.
- Rapporteret EBITDA før Særlige poster for Q1 2019 er DKK 54 mio., mod DKK 40 mio. for Q1 2018. Q1 2019 EBITDA indeholder salgsmarkedsomkostninger relateret til salget af EG Service forretningen. EG havde ikke indført IFRS16 principperne i Q1 2018, men først i Q1 2019. I Q1 2019 er effekten af IFRS16 en forøgelse af EBITDA på DKK 13 mio.
- Normaliseret EBITDA for Q1 2019 er DKK 84 mio., mod DKK 46 mio. for Q1 2018.
- LTM rapporteret EBITDA er DKK 224 mio. og LTM normaliseret EBITDA er DKK 334 mio.

UDVALGTE BALANCEPOSTER

I millioner DKK	31.03.2019	31.03.2018
Immaterielle aktiver	1.188	1.884
Materielle aktiver	164	39
Finansielle aktiver	0	0
Langfristede aktiver	1.352	1.923
Handelsvarer	3	6
Tilgodehavender fra salg	163	289
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	8
Forudbetalt husleje	10	11
Øvrige tilgodehavender	139	43
Periodeafgrænsningsposter	36	41
Leverandørgæld	-86	-100
Anden gæld	-249	-437
Øvrige forpligtigelser	-192	-217
Rapporteret Arbejdskapital	-164	-355
Likvider	193	116
- Heraf hensat til udbytte	0	0
Værdipapirer	0	0
Banklån	-400	-400
Obligationslån	-1.400	-1.400
Leasing	-154	0
Skat	-12	3
Netto Rentebærende gæld	-1.773	-1.682

- Selskabets langfristede aktiver andrager DKK 1.352 mio. og udgør primært goodwill og andre immaterielle aktiver som er erhvervet ved køb af virksomheder.
- Selskabets rapporterede arbejdskapital er negativ med DKK 164 mio.
- Selskabets rentebærende nettogæld er ultimo Q1 2019 DKK 1.773 mio. inklusive leasing effekten af de negative DKK 154 mio. fra IFRS16 justeringen.

EGENKAPITAL OPGØRELSE

I millioner DKK	Anparts kapital	Regnskabsmæssig sikring	Res. for kursregulering	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2018	0	0	-2	-443	0	-445
Korrektion primo	0	0	0	0	0	0
Årets total indkomst	0	0	1	-29	0	-28
Warrant regulering	0	0	0	0	0	0
Reguleringer vedrørende IFRS 15	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. marts 2019	0	0	-1	-471	0	-473

- Selskabets egenkapital er per 31. marts 2019 negativ med DKK 473 mio., mod en negativ egenkapital på DKK 445 mio. per 31. december 2018.

UDVALGTE POSTER FRA PENGESTRØMSOPGØRELSEN:

I millioner DKK	31.03.2019	31.03.2018
Pengestrømme fra driftsaktivitet:		
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	301	141
Pengestrøm fra ordinær drift	270	99
Pengestrøm fra driftsaktivitet	243	99
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-30	-48
Frie pengestrømme før finansielle poster	271	92
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-10	3
Årets likviditetsforskydning	203	54
Likvide beholdninger 1. januar	-10	62
Likvide beholdninger 31. marts, netto	193	116
Likvide beholdninger 31. marts, netto		
Likvidebeholdninger jf. balancen	193	116
Gæld til Pengeinstitutter jf. balancen	0	0
Likvide beholdninger 31. marts, netto	193	116

- Selskabets pengestrøm fra drift før finansielle poster andrager DKK 301 mio. Efter betaling af renter andrager pengestrømmen fra ordinær drift DKK 270 mio. og pengestrømmen fra driftsaktivitet udgør DKK 243 mio.
- Pengestrømmen fra investeringsaktivitet andrager DKK -30 mio., som primært dækker køb af virksomheder, softwareudvikling samt investering i materielle anlægsaktiver. EG opkøbte aktiviteten ClinicCare, med den første betaling på DKK 15 mio.
- Den frie pengestrøm før finansielle poster er forbedret fra DKK 92 mio. i 2018 til DKK 271 mio. i 2019 inklusiv salget af EG Service forretningen.
- Pengestrømmen fra finansieringsaktivitet udgør DKK -10 mio.
- Årets likviditetsforskydning er DKK 203 mio.
- Selskabets netto likvide beholdninger 31. marts 2019 udgør DKK 193 mio.

Denne periodemeddelelse er ikke gennemgået af selskabets revisor.

Henvendelse vedrørende denne meddelelse rettes til:

Mikkel Bardram, koncerndirektør for AX IV EG Holding III ApS +45 2922 6548

2. maj 2019, AX IV EG Holding III ApS

Mikkel Bardram
CEO

Henrik Hansen
CFO