

# **BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**

**JANUARI - DECEMBER, 2020**

**Legres AB (publ)**

**559085-4773**

**Publicerad 26 Februari, 2021**

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

### OKTOBER - DECEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 181,7 mkr (205,6)
- Rörelseresultatet uppgick till 29,9 mkr (35,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 13,6 mkr (7,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 34,9 mkr (69,4)

### JANUARI – DECEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 728,8 mkr (825,7)
- Rörelseresultatet uppgick till 78,7 mkr (113,0)
- Resultat efter skatt uppgick till 17,7 mkr (11,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 77,5 mkr (84,1)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Den 1 oktober upphörde Sergels avtal avseende reskontraadministration och kundtjänst till Telia Company.

NYCKELTAL (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2020	OKTOBER - DECEMBER 2019	JANUARI- DECEMBER 2020	JANUARI- DECEMBER 2019
Nettoomsättning	181,7	205,6	728,8	825,7
EBITDA	44,5	48,5	136,3	164,1
Justerad EBITDA	39,7	44,0	117,1	145,9
Rörelseresultat	29,9	35,3	78,7	113,0
Resultat efter skatt	13,6	7,0	17,7	11,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34,9	69,4	77,5	84,1
Räntetäckningsgrad	3,28x	3,99x	3,28x	3,99x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,30x	2,76x	3,30x	2,76x
Likvida medel	200,9	186,6	200,9	186,6

*Se sid 15 för definitioner av nyckeltal*

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter balansdagen har bolaget genomfört en omförhandling med obligationsinnehavarna för att ändra villkoren för den säkerställda obligationen. Den 1 oktober 2020 upphörde avtalet med Telia Company avseende reskontraadministration och kundtjänst, per den 1 oktober infördes ny lagstiftning i Norge, vilken minskar inkassointäkterna och under hösten har pandemin börjat få större inverkan på verksamheten. Tillsammans har dessa händelser gjort det osäkert om bolaget kommer att kunna möta vissa kovenanter enligt obligationsavtalet under kommande år. Omförhandlingen avslutades den 28 januari med nya obligationsvillkor. För ytterligare information se [www.sergel.com/investor-relations/](http://www.sergel.com/investor-relations/).

**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 320 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

Det blir ännu tydligare i dessa svåra tider att Sergelkoncernen har en central och betydelsefull samhällsuppgift i att hjälpa företag att bibehålla en god likviditet samtidigt som vi ska stödja och bistå slutkunder i att klara av sina ekonomiska åtaganden.

Sergelkoncernen drabbades under året och kvartalet, precis som det globala näringslivet och samhället i övrigt av pandemin Covid-19. I dess kölvatten följde lägre inkommande volymer, förändrad betalningsförmåga och långsammare försäljningscykler, men också nya lärdomar som vikten av att snabbt kunna omformulera sin strategi, byta fokus och anpassa sig efter en förändrad omvärld. Strategiska hörnstenar som tillväxt, produktutveckling och försäljning hade givetvis fortsatt fokus, men fick en något lägre prioritet till förmån för att ta hand om medarbetare, kunder och slutkunder.

Jag är mycket stolt över att vi lyckades bibehålla en god arbetsmiljö samt en god tillgänglighet och servicenivå mot kunder och slutkunder på samtliga marknader, trots att vi till största del förflyttade våra arbetsliv till hemmakontoren. En stark IT-plattform med flexibla arbetsverktyg och ett dynamiskt ledarskap möjliggjorde detta. Vi tvingades dock anpassa organisationens storlek för att skapa en lägre kostnads massa för att möta en något fördröjd efterfrågan. Vi fullföljde det varsel som lades under 2020, vilket innebar att totalt 70 medarbetare slutade (varav 20 under Q1 2021). Vid sidan av pandemins återhållande effekt på vår affär tyngs kvartalet av att Sergel Kredittjänsters kontrakt med Telia avseende reskontraadministration löpte ut 1 oktober, vilket står för merparten av omsättningsminskningen under kvartalet. Trots att omsättningen minskade till 181,7 mkr (205,6) lyckades vi prestera ett positivt rörelseresultat om 29,9 mkr (35,3) under det fjärde kvartalet. Detta visar att vi har förmåga att snabbt anpassa vår strategi efter en föränderlig omvärld och därmed bibehålla positiva resultat i koncernen.

Även om vi har haft ett utmanande år och kvartal så finns det flera ljusglimtar att lyfta fram. Vår verksamhet i Danmark utvecklades över förväntan till följd av god kostnadskontroll och tillskott av nya kunder. Även vår meddelandetjänst Connect hade en positiv utveckling och växte med 23 procent jämfört med föregående år. En ökning som stimulerades av den ökade digitaliseringen av såväl våra arbetsliv som privatliv.

Under kvartalet arbetade vi även hårt för att ytterligare förbättra kommunikationsvägarna med våra slutkunder. En viktig del i detta var lanseringen av en ny omni-channel-lösning, där flera kommunikationskanaler som chat, mejl och telefoni samordnas genom en leverantör, vilket bland annat resulterade i kortare kötider i telefon.

Vi står nu väl rustade inför framtiden med en ny inkassoplattform som implementerades i Sverige under 2020 och som under 2021 lanseras på nya marknader. Den nya plattformen väntas i successivt ökande grad bidra till vår affär i form av ökad kundnytta, effektiviseringsvinster och förbättrade utvecklingsmöjligheter. Vi ser också hur ett förändrat arbetsliv tillsammans med nya beteendemönster även bland privatpersoner kommer att gynna Connect. I takt med att allt fler människor i Norden vaccinerats mot Covid-19 så bedömer vi även att inkassovolymerna kommer att öka och återgå till mer normala nivåer.

/Isak Åsbrink

## KONCERNENS FINANSIELLA ÖVERSIKT

FINANSIELL ÖVERSIKT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	181,7	205,6	728,8	825,7
EBITDA	44,5	48,5	136,3	164,0
Justerad EBITDA	39,7	44,0	117,1	145,9
Rörelseresultat	29,9	35,3	78,7	113,0
Finansnetto	-11,0	-12,5	-54,0	-83,5
Skatt	-5,3	-15,8	-7,0	-17,9
Resultat efter skatt	13,6	7,0	17,7	11,6
Antal anställda	322	424	322	424

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 181,7 mkr (205,6), vilket är en minskning med 12% jämfört med samma kvartal 2019. Minskningen beror framförallt på det avslutade avtalet gällande reskontraadministration och kundtjänst till Telia Company men även på färre ärenden hos befintliga kunder. Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 29,9 mkr (35,3), en minskning med 15%. Minskningen beror på den minskade omsättningen men genomförda effektiviseringsåtgärder under framförallt det andra halvåret har medfört att en bra resultatnivå har kunnat bibehållas. IFRS 16 har påverkat rörelseresultatet med 4,8 mkr (4,6).

För helåret uppgick omsättningen till 728,8 mkr (825,7), vilket är en minskning med 12%. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 78,7 mkr (113,0), vilket är en minskning med 30%. IFRS 16 har påverkat rörelseresultatet för helåret med 19,2 mkr (18,2).

### FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det fjärde kvartalet uppgick till -11,0 mkr (-12,5) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -9,4 mkr (-9,2) och för aktieägarlån -3,0 mkr (-2,7). Minskningen beror framförallt på större positiva valutakursdifferenser jämfört med föregående år. IFRS 16 har påverkat finansnettot med -1,7 mkr (-1,8).

För helåret uppgick finansnettot till -54,0 mkr (-83,5) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -39,7 mkr (-64,5) och för aktieägarlånet -11,7 mkr (-14,8). Den stora minskningen beror på engångseffekter vid lösen av tidigare obligationen under 2019 om 25,8 mkr. IFRS 16 har påverkat finansnettot för helåret med -6,6 mkr (-6,3).

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 procent per år. Räntan på aktieägarlånet ska betalas den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

### SKATT

Koncernens skattekostnad under fjärde kvartalet uppgick till -5,3 mkr (-15,8) och består av aktuell skatt om -0,9 mkr (7,5) och uppskjuten skatt om -4,4 mkr (-23,3).

För helåret uppgår skattekostnaden till -7,0 mkr (-17,9) och bestod av aktuell skatt om -16,4 mkr (-14,9) och uppskjuten skatt om 9,4 mkr (-3,0).

## ANTAL ANSTÄLLDA

Antal anställda har minskat med 102 personer under året. Detta beror framförallt på varslet relaterat till det avslutade reskontraadministrationsavtalet med Telia Company samt de omställningar som gjorts i Norge.

## KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

(MKR)	OKTOBER- DECEMBER 2020	OKTOBER- DECEMBER 2019	JANUARI- DECEMBER 2020	JANUARI- DECEMBER 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34,9	69,4	77,5	84,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,4	-21,0	-48,6	-58,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,2	-10,5	-6,5	-60,6
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>17,3</b>	<b>37,9</b>	<b>22,4</b>	<b>-35,1</b>

Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet beror dels på resultatet, dels på ett positivt bidrag från förändringar i det operativa kapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten består framförallt av investeringar i den nya tekniska plattformen. Kassaflöde från finansieringsverksamheten består i kvartalet endast av amorteringar av leasingskulden enligt IFRS 16.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret kommer dels från resultatet, del från ett positivt bidrag från förändringar i det operativa kapitalet, framförallt rörelsefordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten består framförallt av investeringar i den nya tekniska plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten består under 2020 endast av förändringar i leasingskulden enligt IFRS 16.

## FINANSIELL STÄLLNING

(MKR)	31 DEC 2020	31 DEC 2019
Anläggningstillgångar	771,7	793,5
Omsättningstillgångar	392,2	395,7
Eget kapital	60,9	58,8
Långfristiga skulder	881,9	890,4
Kortfristiga skulder	221,1	240,0

Anläggningstillgångar minskade något jämfört med föregående år vilket beror på högre avskrivningar än investeringar under året.

Minskningen av långfristiga skulder beror framförallt på amorteringar av leasingskulder samt en något minskad uppskjuten skatteskuld.

Kortfristiga skulder har minskat jämfört med föregående år, vilket framförallt är relaterat till lägre personalrelaterade skulder och lägre skatteskuld.

## 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.

<b>RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MKR)</b>	<b>31 DEC 2020</b>	<b>31 DEC 2019</b>
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	117,1	145,9
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	35,7	36,5
<b>Räntetäckningsgrad</b>	<b>3,28x</b>	<b>3,99x</b>

**Räntebärande nettoskuld mot EBITDA** ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen och rapporteras kvartalsvis. Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 4,50x (för 31 dec 2020). Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MKR)</b>	<b>31 DEC 2020</b>	<b>31 DEC 2019</b>
Räntebärande nettoskuld	386,9	403,0
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	117,1	145,9
<b>Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader</b>	<b>3,30x</b>	<b>2,76x</b>

**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 200,9 mkr per 31 december 2020 (186,6 mkr per 31 dec 2019).

## OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapporter och annan publicerad finansiell information finns på Legres AB (publ) hemsida på [www.sergel.com](http://www.sergel.com).

Delårsrapport för det första kvartalet 2021 publiceras den 28 maj 2021

Delårsrapport för det andra kvartalet 2021 publiceras den 27 augusti 2021

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021 publiceras den 26 november 2021

Styrelsen försäkrar att denna bokslutskommuniké 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 26 februari 2021

Ewa Glennow  
*Styrelseordförande*

Per Örtlund  
*Styrelseledamot*

Isak Åsbrink  
*Styrelseledamot, Verkställande direktör*

Bokslutskommunikén har inte granskats av koncernens revisorer.

### KONTAKTUPPGIFTER

Isak Åsbrink  
+46 70 444 00 47  
[isak.asbrink@sergel.com](mailto:isak.asbrink@sergel.com)

### LEGRES AB (publ)

Organisationsnr. 559085-4773

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

[www.sergel.com](http://www.sergel.com)

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



## KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MKR)	Not	OKTOBER -	OKTOBER -	JANUARI -	JANUARI -
		DECEMBER	DECEMBER	DECEMBER	DECEMBER
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	4	181,7	205,6	728,8	825,7
Produktionskostnader		-114,6	-129,0	-491,1	-538,4
<b>Bruttoresultat</b>		<b>67,1</b>	<b>76,6</b>	<b>237,7</b>	<b>287,3</b>
Administrativa kostnader		-37,2	-41,3	-159,0	-174,3
<b>Rörelseresultat</b>		<b>29,9</b>	<b>35,3</b>	<b>78,7</b>	<b>113,0</b>
Finansnetto		-11,0	-12,5	-54,0	-83,5
- varav Säkerställd Obligation		-9,4	-9,2	-38,2	-64,5
- varav Aktieägarlån		-3,0	-2,7	-11,7	-14,8
<b>Resultat före skatt</b>		<b>18,9</b>	<b>22,8</b>	<b>24,7</b>	<b>29,5</b>
Skatt		-5,3	-15,8	-7,0	-17,9
<b>Periodens Resultat</b>		<b>13,6</b>	<b>7,0</b>	<b>17,7</b>	<b>11,6</b>

### KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2020	2019	2020	2019
<b>Periodens Resultat</b>	<b>13,6</b>	<b>7,0</b>	<b>17,7</b>	<b>11,6</b>

#### Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

-5,7	-5,0	-15,4	4,6
------	------	-------	-----

#### Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

4,0	4,0	-0,3	-2,9
-----	-----	------	------

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

-0,8	-0,8	0,1	0,6
------	------	-----	-----

**Summa Övrigt totalresultat**

<b>-2,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>-15,6</b>	<b>2,3</b>
-------------	-------------	--------------	------------

**Periodens totalresultat**

<b>11,1</b>	<b>5,2</b>	<b>2,1</b>	<b>13,9</b>
-------------	------------	------------	-------------

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

<b>BALANSRÄKNING (MKR)</b>	<b>31 DEC 2020</b>	<b>31 DEC 2019</b>
<b>Tillgångar</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	341,5	347,3
Materiella anläggningstillgångar	3,1	4,6
Nyttjanderättstillgångar	100,4	109,7
Andra långfristiga fordringar	5,0	7,1
Uppskjuten skattefordran	19,3	22,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>771,7</b>	<b>793,5</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kundfordringar	51,6	60,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	49,1	43,0
Övriga fordringar	90,6	106,1
Kassa och bank	200,9	186,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>392,2</b>	<b>395,7</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>1 163,9</b>	<b>1 189,2</b>
<b>Eget Kapital</b>	<b>60,9</b>	<b>58,8</b>
<b>Skulder</b>		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Avsättningar för pensioner	37,8	39,6
Långfristiga räntebärande skulder	544,6	541,4
Efterställda lån	152,2	140,5
Långfristiga leasingkulder	93,7	100,7
Uppskjuten skatteskuld	53,6	68,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>881,9</b>	<b>890,4</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga leasingsskulder	12,4	11,9
Leverantörsskulder	44,6	35,1
Skatteskulder	-	9,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64,1	96,0
Övriga skulder	100,0	87,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>221,1</b>	<b>240,0</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>1 103,0</b>	<b>1 130,4</b>
<b>Summa Skulder och Eget Kapital</b>	<b>1 163,9</b>	<b>1 189,2</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

<b>FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MKR)</b>	<b>31 DEC 2020</b>	<b>31 DEC 2019</b>
<b>Eget Kapital vid periodens början</b>	<b>58,8</b>	<b>44,9</b>
Periodens totalresultat	2,1	13,9
<b>Eget Kapital vid periodens slut</b>	<b>60,9</b>	<b>58,8</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2020	OKTOBER - DECEMBER 2019	JANUARI - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt	18,9	22,8	24,7	29,5
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	17,3	14,5	70,1	76,5
-varav avskrivningar	14,7	13,3	57,7	51,1
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	3,8	2,7	14,9	14,8
-varav omvärderingseffekter pension	0,1	-2,3	0,6	-1,4
-varav övrigt	-1,3	0,8	-3,1	12,0
Betald skatt	-9,5	-6,2	-29,5	-23,0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>26,7</b>	<b>31,1</b>	<b>65,3</b>	<b>83,0</b>
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	29,2	20,6	21,0	-25,5
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	-21,0	17,7	-8,8	26,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>34,9</b>	<b>69,4</b>	<b>77,5</b>	<b>84,1</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-17,4	-19,7	-42,2	-56,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-1,3	-6,4	-1,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-17,4</b>	<b>-21,0</b>	<b>-48,6</b>	<b>-58,6</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
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	-0,2	-10,5	-12,8	-10,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-0,2</b>	<b>-10,5</b>	<b>-6,5</b>	<b>-60,6</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>17,3</b>	<b>37,9</b>	<b>22,4</b>	<b>-35,1</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>187,7</b>	<b>150,8</b>	<b>186,6</b>	<b>217,5</b>
Valutakurseffekter	-4,1	-2,1	-8,1	4,2
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>200,9</b>	<b>186,6</b>	<b>200,9</b>	<b>186,6</b>

## MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

### MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2020	OKTOBER - DECEMBER 2019	JANUARI - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2019
Nettoomsättning	19,2	9,5	80,2	42,6
Produktionskostnader	-	-	-	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>19,2</b>	<b>9,5</b>	<b>80,2</b>	<b>42,6</b>
Administrativa kostnader	-15,5	-9,8	-56,1	-43,8
Avskrivningar	-2,1	-	-7,1	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,3</b>	<b>17,0</b>	<b>-1,2</b>
Finansnetto	2,5	3,5	-36,6	-39,1
- varav Säkerställd Obligation	-10,9	-9,2	-39,7	-64,5
- varav Aktieägarlån	-3,0	-2,7	-11,7	-14,8
- varav Utdelning från dotterbolag	12,8	14,9	12,8	38,7
<b>Resultat efter Finansnetto</b>	<b>4,1</b>	<b>3,2</b>	<b>-19,6</b>	<b>-40,3</b>
Bokslutsdispositioner	30,7	54,6	30,7	54,6
Skatt	-8,2	-20,6	-3,1	-6,2
<b>Periodens Resultat</b>	<b>26,6</b>	<b>37,2</b>	<b>8,0</b>	<b>8,1</b>

### MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2020	OKTOBER - DECEMBER 2019	JANUARI - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2019
Periodens Resultat	26,6	37,2	8,0	8,1
<b>Periodens Totalresultat</b>	<b>26,6</b>	<b>37,2</b>	<b>8,0</b>	<b>8,1</b>

För moderbolaget innebar det fjärde kvartalet ett resultat efter skatt på 26,6 mkr, vilket kan jämföras med 37,2 mkr för samma kvartal 2019. Totalt fick moderbolaget utdelningar på 12,8 mkr (14,9) samt koncernbidrag om 30,7 mkr (54,6) under det fjärde kvartalet. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan intäkterna består huvudsakligen av utdelningar och eventuella koncernbidrag.

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<b>BALANSRÄKNING (MKR)</b>	<b>31 DEC 2020</b>	<b>31 DEC 2019</b>
<b>Tillgångar</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	95,6	60,5
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	11,0	14,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>790,7</b>	<b>758,6</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,3	0,1
Övriga fordringar	127,4	86,1
Kassa och bank	0,7	29,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>128,4</b>	<b>115,6</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>919,1</b>	<b>874,2</b>
<b>Eget Kapital</b>	<b>69,2</b>	<b>61,2</b>
<b>Skulder</b>		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristiga räntebärande skulder	544,6	541,4
Efterställda lån	235,6	228,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>780,2</b>	<b>769,4</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14,8	9,7
Övriga skulder	54,9	33,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>69,7</b>	<b>43,6</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>849,9</b>	<b>813,0</b>
<b>Summa Skulder och Eget Kapital</b>	<b>919,1</b>	<b>874,2</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

<b>FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)</b>	<b>31 DEC 2020</b>	<b>31 DEC 2019</b>
<b>Eget Kapital vid periodens början</b>	<b>61,2</b>	<b>53,1</b>
Periodens totalresultat	8,0	8,1
<b>Eget Kapital vid periodens slut</b>	<b>69,2</b>	<b>61,2</b>

## **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 bokslutskommuniké 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 (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2020	OKTOBER - DECEMBER 2019	JANUARI - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2019
Sverige	95,8	126,5	393,6	468,9
Norge	32,5	34,9	133,3	157,7
Finland	34,2	29,2	134,2	136,8
Danmark	19,2	15,0	67,7	62,3
<b>Total nettoomsättning från externa kunder</b>	<b>181,7</b>	<b>205,6</b>	<b>728,8</b>	<b>825,7</b>

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	OKTOBER-DECEMBER 2020	OKTOBER-DECEMBER 2019	JANUARI-DECEMBER 2020	JANUARI-DECEMBER 2019
Inkasso	127,1	132,7	468,0	536,7
Betal- och meddelandetjänster	34,6	28,2	112,5	109,6
Kundreskontratjänster	7,1	32,2	98,8	130,9
Kredittjänster	12,9	12,5	49,5	48,5
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>181,7</b>	<b>205,6</b>	<b>728,8</b>	<b>825,7</b>

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

RÖRELSERESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2020	OKTOBER - DECEMBER 2019	JANUARI - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2019
Sverige	11,6	27,6	31,6	71,6
Norge	9,3	7,5	32,8	38,1
Finland	8,3	8,7	30,3	32,2
Danmark	6,0	-1,2	11,7	1,0
Koncerngemensamt	-5,3	-7,3	-27,7	-29,9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>29,9</b>	<b>35,3</b>	<b>78,7</b>	<b>113,0</b>
Finansnetto	-11,0	-12,5	-54,0	-83,5
Skatt	-5,3	-15,8	-7,0	-17,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>13,6</b>	<b>7,0</b>	<b>17,7</b>	<b>11,6</b>

## NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 152,2 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.

## NOT 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### IFRS 9

Klassificering (MKR)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2020-12-31				
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar		5,0		5,0
Kundfordringar		51,6		51,6
Övriga fordringar		90,6		90,6
Kassa och bank		200,9		200,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		49,1		49,1
<b>Totalt</b>		<b>397,2</b>		<b>397,2</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		544,6		544,6
Efterställda skulder		152,2		152,2
Leasingskulder		106,1		106,1
Leverantörsskulder		44,6		44,6
Övriga kortfristiga skulder		100,0		100,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		64,1		64,1
<b>Totalt</b>		<b>1 011,6</b>		<b>1 011,6</b>

### IFRS 9

Klassificering (MKR)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2019-12-31				
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar		7,1		7,1
Kundfordringar		60,0		60,0
Övriga fordringar		106,1		106,1
Kassa och bank		186,6		186,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43,0		43,0
<b>Totalt</b>		<b>402,8</b>		<b>402,8</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		541,4		541,4
Efterställda skulder		140,5		140,5
Leasingsskulder		112,6		112,6
Leverantörsskulder		35,1		35,1
Övriga kortfristiga skulder		87,8		87,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		96,0		96,0
<b>Totalt</b>		<b>1 013,4</b>		<b>1 013,4</b>



## DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

**"Justerad EBITDA"** är EBITDA exkluderat för engångsposter samt effekter av IFRS 16. Nyckeltalet presenteras eftersom kovenanterna i företagens 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 kan vara kostnader för förvärv, separations- och integrationskostnader eller kostnader för engångsprojekt. Begreppet presenteras eftersom kovenanterna i företagens 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.