

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER, 2022

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 28 februari, 2023

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2022

OKTOBER - DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 178,2 mkr (189,8)
- Rörelseresultatet uppgick till 3,2 mkr (24,3)
- Resultat efter skatt uppgick till -25,0 mkr (-9,1)
- Periodens totalresultat uppgick till -20,7 mkr (-6,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 21,5 mkr (21,7)

JANUARI – DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 701,5 mkr (701,3)
- Rörelseresultatet uppgick till 40,1 mkr (34,4)
- Resultat efter skatt uppgick till -39,4 mkr (-39,1)
- Årets totalresultat uppgick till -5,8 mkr (-23,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 53,1 mkr (36,3)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Den 1 oktober 2022 tillträdde Laila Svahn som ny vd för Sergel Kreditjänster AB i Sverige. Hon kommer närmast från en tjänst som COO inom bolaget. Laila har bred branschfarenhet och har under lång tid haft ledande positioner inom kredithanteringsbranschen.
- I oktober 2022 har återbetalning av obligationslånet skett med 12,5 mkr och 5,8 mkr har återköpts.
- I juli 2022 skedde ett utbyte av delar av obligationen mot efterställda icke säkerställda obligationer om 40 mkr. För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.
- I juli 2022 förlängde Legres AB:s dotterbolag Sergel Kreditjänster sitt avtal med en större partner avseende traditionella inkassoärenden och kreditinformation till och med 2023-12-31. För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.
- I maj 2022 meddelade Legres AB (publ) genom ett skriftligt förfarande (s.k. written procedure) att bolaget söker godkännande från obligationsinnehavare att ge sitt samtycke till vissa ändringar av obligationsvillkoren. Den 22 juni 2022 erhöll Legres AB (publ) godkännande från obligationsinnehavare för ändring av obligationsvillkoren och i samband med detta förlängdes obligationen i maximalt ett år.
- Den 6 april 2022 tillträdde Klaus Reimer som ny vd för Legres AB (publ) och Sergel Group och efterträdde därmed Isak Åsbrink som går vidare till en ny tjänst inom näringslivet. Klaus har lång erfarenhet från ledande befattningar inom kredithanterings- och finansbranschen och kommer närmast från en tjänst som vd för Sergel A/S i Danmark. Klaus kommer förutom sin nya roll fortsätta som vd för Sergel A/S i Danmark.

NYCKELTAL (MKR)	OKTOBER- DECEMBER	OKTOBER- DECEMBER	JANUARI- DECEMBER	JANUARI- DECEMBER
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	178,2	189,8	701,5	701,3
EBITDA	16,6	41,0	99,6	100,0
Justerad EBITDA	12,6	39,7	80,6	84,0
Rörelseresultat	3,2	24,3	40,1	34,4
Resultat efter skatt	-25,0	-9,1	-39,4	-39,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,5	21,7	53,1	36,3
Räntetäckningsgrad	2,78x	2,56x	2,78x	2,56x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,49x	4,41x	3,49x	4,41x
Likvida medel	101,8	99,1	101,8	99,1

Se sid 17 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

I januari 2023 har återbetalning av obligationslånet skett med 12,5 mkr.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter balansdagen.

FAKTA OM LEGRES AB (publ)

Legres AB (publ) är moderbolag för Sergelbolagen i Norden som består av Sergel Kreditjänster AB i Sverige, Sergel Oy i Finland, Sergel Norge AS och Sergel A/S i Danmark. Bolagen förvärvades av Zostera AB i juni 2017 från Telia Company. Medelantalet anställda i Sergelbolagen under 2022 var 301 medarbetare. Sergelbolagen erbjuder kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt betal- och meddelandetjänster (Connect).

VD har ordet

Jag är mycket stolt över att kunna konstatera en god finansiell utveckling under året trots förändrade förutsättningar och utmaningar på såväl mikro- som makronivå. Vi ser hur den ökande inflationen, de stigande räntorna och det instabila världsläget genom kriget i Ukraina påverkar alla sektorer i samhället och även Sergelkoncernen.

Under helåret lyckas vi hålla omsättningen på en stabil nivå på 701,5 mkr (701,3) samtidigt som rörelseresultatet ökar till 40,1 mkr (34,4), vilket framför allt beror på en mycket stark start på året.

Det fjärde kvartalet påverkas dock mer än övriga kvartal av världsläget. Nettoomsättning uppgår till 178,2 mkr (189,8) och det är framför allt Sverige och Finland som tappar i tillväxt. Danmark och Norge har däremot en starkare utveckling tack vare fler ärenden från både befintliga och nya kunder. Vår meddelandetjänst Connect, som hade ett stort uppsving under Covid-pandemin när mängden meddelanden från företag och myndigheter ökade, har en svagare utveckling under kvartalet i samband med att antalet distribuerade meddelanden återgår till de nivåer som var innan pandemin.

Rörelseresultatet minskar till 3,2 mkr (24,3) under kvartalet, vilket beror på färre transaktioner och ökade kostnader från vår Connectaffär. En annan orsak till nedgången är att jämförelseskvartalet var starkt. I Danmark ökar rörelseresultat under kvartalet tack vare en god försäljningsutveckling. I Norge vändes den negativa trenden och antalet inkassoärenden ökar markant vilket även kommer att påverka utvecklingen positivt framöver. Samtidig lyckas vi sänka kostnaderna i hela verksamheten som ett resultat av en ökad digitalisering och fler automatiseringar samt optimerade processer. Sammantaget bedömer vi att dessa åtgärder kommer att ha positiv effekt på den finansiella utvecklingen under helåret 2023.

Det ekonomiska läget i Norden leder till en stramare ekonomi för våra kunder och deras kunder. Detta ställer än högre krav på att vi är en lyhörd partner som aktivt stödjer och utvecklar våra kunders kredit- och återvinningsprocesser och därmed bidrar till att säkra ett stabilt kassaflöde. En viktig del i detta arbete är att ta hand om kundernas kunder och skapa förutsättningar så att de kan lösa sina ekonomiska åtaganden, till exempel genom individuella och hållbara uppgörelser. Detta arbete sätter fingret på kärnan i vårt varumärke "We Care".

I verksamheten har vi även arbetat med att implementera vår vision med tillhörande fokusområden i affärsplaner och strategier och därmed i förlängningen öka kundernas affärsnytta av våra tjänster. En viktig del är att förse kunderna med data som optimerar deras kreditprocesser. Det handlar bland annat om att utveckla riskprofiler som bidrar till sänka våra kunders kostnader i deras egen kundanskaffningsprocess, detta arbete bedrivs inom ramen för vårt fokusområde: "Your credit your control" som ska utveckla de tidiga stadierna i inkassoprocessen.

Sammantaget bedömer vi att vi går en mycket spännande tid till mötes. Vi ser hur implementeringen av vår nya vision, användningen av data som ökar affärsnyttan för våra kunder tillsammans med en fokuserad marknadsstrategi i hela Norden kommer att leda till flera positiva effekter i verksamheten under 2023.

Den säkerställda obligationen förfaller den 9 juli 2023 och bolaget håller på att se över olika finansieringslösningar för att kunna återbetala befintlig obligation. Det är i dagsläget för tidigt i processen för att ge några ytterligare kommentarer.

Avslutningsvis ett stort tack till alla medarbetare för en mycket fin insats under hela 2022, där förändringar och utmaningar har hanterats på ett fantastiskt sätt.

/Klaus Reimer

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 178,2 mkr (189,8), vilket är 6 % lägre jämfört med samma kvartal 2021. Detta förklaras av att Connect i Sverige är något lägre detta kvartal, främst som ett resultat av lägre volymer. Den något lägre omsättningen beror även på att Finland hade ett starkt kvartal 2021, då det skedde en förändring i tillämpning av kommissionsberäkningen i ett stort kundavtal, med temporär positiv påverkan på inkassointäkter. Norge och Danmark har däremot levererat ett starkt kvartal och ökat omsättningen jämfört med föregående år vilket främst beror på ökat antal ärenden.

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 3,2 mkr (24,3). Minskningen beror delvis på en engångseffekt kopplat till kostnader inom Connectaffären i Sverige samt engångskostnader i samband med avslut av anställningar i Sverige och Finland. Dessutom hade jämförelsekvartalet (Q4 2021) ett antal komponenter, som skapade ett starkt kvartal, bl.a. stora justeringar av balansposter i Norge med positiv påverkan på kostnader samt ett starkt kvartal i Finland (beskrivet ovan).

Den negativa effekten motverkas dock av lägre personal- och IT- relaterade kostnader samt lägre avskrivningar jämfört med föregående år.

För helåret uppgick omsättningen till 701,5 mkr (701,3), vilket är i nivå med föregående år. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 40,1 mkr (34,4). Resultattillväxten är primärt driven av optimerade processer och därmed högre kostnadseffektivitet.

FINANSNETTO

Under det fjärde kvartalet har koncernens finansnetto minskat till -20,2 mkr (-16,7) främst på grund av ej realiserade valutaeffekter som uppgår till -3,8 mkr (-1,6). Finansiella kostnader för obligationsfinansieringen dvs ränta och finansieringskostnader uppgår till -9,7 mkr (-9,8) och för aktieägarlån -3,8 mkr (-3,1).

Finansnettot för helåret uppgår till -74,6 mkr (-64,3) där ej realiserade valutaeffekter påverkar helåret med -12,5 mkr (-2,7). Finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -39,3 mkr (-42,9) och för aktieägarlånet -13,9 mkr (-12,5).

Räntan på obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal på 7,00 % per år från och med april 2021 (ursprungligen 6 %). Kupong erläggs kvartalsvis. Obligationen hade förfallodag den 9 juli 2022 men förlängdes i maximalt ett år. I samband med förlängningen har obligationsvillkoren förändrats inom vissa områden samt att delar av obligationen har omvandlats till en efterställd obligation med en ränta på 9,00 %. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 % per år. Räntan på aktieägarlånet och den efterställda obligationen ska betalas tidigast den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

SKATT

Koncernens skattekostnad under fjärde kvartalet uppgick till -8,0 mkr (-16,7) och består av aktuell skatt om -2,2 mkr (-0,9) och uppskjuten skatt om -5,8 mkr (-13,1). Detta beror främst på en omtaxering av resultatet som bokades under fjärde kvartalet 2021.

För helåret uppgår skattekostnaden till -4,9 mkr (-9,1) och bestod av aktuell skatt om -13,7 mkr (-12,0) och uppskjuten skatt om 8,8 mkr (2,8). En effekt på 1,7 mkr avser justering av ändrad skattesats på övervärden.

BALANSRÄKNINGEN

Under 2022 har flera händelser inträffat som påverkar resultatet för 2022 och framåt, prövning av nedskrivningsbehov har gjorts, men inga nedskrivningsbehov har identifierats avseende goodwill, varumärken eller några andra immateriella tillgångar.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Periodens kassaflöde jämfört med föregående år har minskat till -8,3 mkr (8,8) och beror främst på ett minskat resultat före skatt som dock motverkas av en positiv utveckling i förändring av rörelsekapital.

Investeringsverksamheten har minskat till följd av förvärv/återköp av obligationen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat vilket framför allt beror på amortering av obligationen föregående år.

För helåret har kassaflödet från den löpande verksamheten ökat till 53,1 mkr (36,3) vilket främst beror på en positiv utveckling i förändring av rörelsekapital. Investeringar i anläggningstillgångar är betydligt lägre än föregående år -24,2 mkr (-48,5). Detta är framför allt drivet av att investeringarna i den tekniska plattformen är betydligt lägre än föregående år. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till -29,2 mkr (-93,8) och minskningen beror främst på amortering av obligationslånet föregående år.

Den säkerställda obligationen förfaller den 9 juli 2023 och bolaget håller på att se över olika finansieringslösningar.

FINANSIELLA MÅTT

Räntetäckningsgrad ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen och rapporteras kvartalsvis. Räntetäckningsgraden ska överstiga 2,50x (2,0x december 2021).

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MKR)	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	80,6	84,0
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	29,0	32,8
Räntetäckningsgrad	2,78x	2,56x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för obligationen och rapporteras kvartalsvis.

I samband med förlängningen av vår obligation ändrades flera villkor, bland annat undantaget av pensionsförpliktelsen i beräkningen av vår räntebärande skuld.

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 3,50x (5,50x för december 2021). Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MKR)	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Räntebärande nettoskuld	280,9*	370,7
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	80,6	84,0
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månaderna	3,49x	4,41x

*Pensionsskulden inkluderas ej i beräkning av räntebärande nettoskuld fr.om 30 juni 2022 i och med ändrade obligationsvillkor, se även ovan.

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 101,8 mkr per 31 december 2022 (99,1 mkr per 31 dec 2021).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapporter och annan publicerad finansiell information finns på Legres AB (publ) hemsida på www.sergel.com.

Delårsrapport för det första kvartalet 2023 publiceras den 30 maj 2023

Delårsrapport för det andra kvartalet 2023 publiceras den 30 augusti 2023

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2023 publiceras den 29 november 2023

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 28 februari 2023

Ewa Glennow
Styrelseordförande

Per Örtlund
Styrelseledamot

Klaus Reimer
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Klaus Reimer, VD
+45 40 99 55 25
Klas.reimer@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

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MKR)	Not	OKTOBER - DECEMBER 2022	OKTOBER - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2022	JANUARI - DECEMBER 2021
Nettoomsättning	4	178,2	189,8	701,5	701,3
*Produktionskostnader		-138,8	-128,0	-515,4	-520,4
Bruttoresultat		39,4	64,8	186,1	180,9
*Administrativa kostnader		-36,2	-37,5	-146,0	-146,5
Rörelseresultat		3,2	24,3	40,1	34,4
Finansnetto		-20,2	-16,7	-74,6	-64,3
- Säkerställd Obligation		-9,7	-9,8	-39,3	-42,9
- Aktieägarlån		-3,8	-3,1	-13,9	-12,5
- Övrigt		-6,7	-3,8	-21,4	-8,9
Resultat före skatt		-17,0	7,6	-34,5	-29,9
Skatt		-8,0	-16,7	-4,9	-9,1
Periodens Resultat		-25,0	-9,1	-39,4	-39,1

*Ny klassificering mellan produktionskostnader och administrativa kostnader har gjorts under 2022 för att få en mer korrekt klassificering.
Jämförelsesiffrorna är justerade.

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2022	OKTOBER - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2022	JANUARI - DECEMBER 2021
Periodens Resultat	-25,0	-9,1	-39,4	-39,1
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	5,3	3,3	18,2	10,3
Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-1,2	-0,3	19,5	6,3
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0,3	0,1	-4,1	-1,3
Summa Övrigt totalresultat	4,4	3,1	33,6	15,3
Periodens totalresultat	-20,7	-6,0	-5,8	-23,8

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MKR)	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	319,3	340,1
Materiella anläggningstillgångar	1,2	1,8
Nyttjanderättstillgångar	77,7	88,3
Andra långfristiga fordringar	10,9	4,7
Uppskjuten skattefordran	9,2	12,1
Summa anläggningstillgångar	720,7	749,4
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kundfordringar	54,1	65,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63,2	61,1
Övriga fordringar	86,9	99,0
Kassa och bank	101,8	99,1
Summa omsättningstillgångar	306,0	324,4
Summa Tillgångar	1 026,7	1073,8
Eget Kapital	56,3	62,1
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Avsättningar för pensioner	7,1	29,8
Efterställda lån	178,1	164,7
Långfristiga leasingsskulder	77,6	84,2
Uppskjuten skatteskuld	39,9	46,7
Summa långfristiga skulder	302,7	325,4
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Efterställd obligation	40,0	0,0
Kortfristiga räntebärande skulder	384,9	436,2
Kortfristiga leasingsskulder	11,3	12,7
Leverantörsskulder	73,8	75,6
Skatteskulder	3,5	3,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54,4	50,7
Övriga skulder	99,8	107,2
Summa kortfristiga skulder	667,7	686,3
Totala skulder	970,4	1011,7
Summa Skulder och Eget Kapital	1 026,7	1 073,8

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

(MKR)	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	62,1	60,9
Periodens totalresultat	-5,8	-23,8
Aktieägartillskott		25,0
Eget Kapital vid periodens slut	56,3	62,1

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MKR)	OKTOBER -	OKTOBER -	JANUARI -	JANUARI -
	DECEMBER	DECEMBER	DECEMBER	DECEMBER
	2022	2021	2022	2021
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-17,0	7,6	-34,5	-29,9
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	25,0	28,0	82,4	84,2
-avskrivningar	13,0	16,7	59,5	65,7
-kapitaliserad och upplupen ränta	5,8	9,7	19,4	17,3
-omvärderingseffekter pension	1,4	-0,5	-1,4	-1,5
-övrigt	4,9	2,1	4,9	2,7
Betald skatt	-1,5	9,6	-12,0	-5,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6,5	45,2	35,8	49,0
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-4,6	-58,2	22,8	-34,2
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	19,6	34,6	-5,5	21,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,5	21,7	53,1	36,3
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5,6	-7,4	-17,7	-44,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,5	-1,8	-0,5	-3,9
Förändring av finansiella tillgångar	-5,7	0,1	-6,0	0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,9	-9,0	-24,2	-48,5
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	25,0
Amortering av leasingskuld	-3,5	-5,4	-14,1	-13,3
Amortering av övriga lån	-14,5	1,6	-15,1	-105,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18,0	-3,6	-29,2	-93,8
Periodens kassaflöde	-8,3	8,8	-0,3	-106,0
Likvida medel vid periodens början	109,8	89,5	99,1	200,9
Valutakurseffekter	0,4	0,8	3,0	4,2
Likvida medel vid periodens slut	101,8	99,1	101,8	99,1

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2022	OKTOBER - DECEMBER 2021	JANUARI – DECEMBER 2022	JANUARI – DECEMBER 2021
Nettoomsättning	18,4	12,7	67,2	68,9
Bruttoresultat	18,4	12,7	67,2	68,9
Administrativa kostnader	-14,9	-11,1	-55,0	-57,7
Avskrivningar	-3,8	-3,7	-14,9	-14,9
Rörelseresultat	-0,3	-2,1	-2,7	-3,7
Finansnetto	39,4	-10,0	23,4	-54,4
- Säkerställd Obligation	-9,7	-9,8	-39,3	-41,4
- Aktieägarlån	-3,8	-3,1	-13,9	-12,5
- Utdelning från dotterbolag	60,0	5,5	95,0	5,5
- Övrigt	-7,1	17,4	-18,4	-6,0
Resultat efter Finansnetto	39,1	-12,1	20,7	-58,1
Bokslutsdispositioner	5,5	11,1	5,5	11,1
Skatt	-9,1	-14,1	1,7	-4,6
Periodens Resultat	35,5	-15,1	27,9	-51,6

För moderbolaget innebar det fjärde kvartalet ett resultat efter skatt på 35,5 mkr, vilket kan jämföras med -15,1 mkr för samma kvartal 2021. Totalt under 2022 fick moderbolaget utdelningar på 95 mkr (5,5) samt koncernbidrag om 5,5 mkr (11,1). Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan intäkterna består huvudsakligen av utdelningar och eventuella koncernbidrag. Beroende på när utdelningarna fastställs så kan resultatet från kvartal till kvartal variera.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MKR)	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	124,8	123,1
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	8,0	6,4
Summa anläggningstillgångar	816,9	813,6
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,3	0,2
Fordringar koncernföretag	198,8	155,6
Övriga fordringar	1,4	5,8
Kassa och bank	12,1	3,7
Summa omsättningstillgångar	212,6	165,3
Summa Tillgångar	1 029,5	978,9
Eget Kapital	70,5	42,6
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Efterställda lån till koncernföretag	324,3	289,8
Övriga långfristiga skulder koncernföretag	179,6	172,4
Summa långfristiga skulder	503,9	462,9
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Efterställd obligation	40,0	0,0
Obligationslån	384,9	436,2
Leverantörsskulder till koncernföretag	10,5	11,7
Leverantörsskulder	9,5	17,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10,2	8,4
Summa kortfristiga skulder	455,1	474,1
Totala skulder	959,0	936,3
Summa Skulder och Eget Kapital	1 029,5	978,9

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	42,6	69,2
Periodens totalresultat	27,9	-51,6
Aktieägartillskott	0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	70,5	42,6

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 Zostera 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 2021.

Obligationslån

Bolagets obligationslån är redovisat till upplupet anskaffningsvärde. Direkta kostnader vid upptagande av lån inkluderas i anskaffningsvärdet och periodiseras över obligationens löptid.

NOT 3 Risker

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2021 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2022.

NOT 4 Segmentinformation

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2022	OKTOBER - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2022	JANUARI - DECEMBER 2021
Sverige	111,0	120,2	436,5	439,0
Norge	22,2	19,4	83,7	89,2
Finland	28,0	36,4	118,0	114,4
Danmark	17,0	13,8	63,3	58,7
Total nettoomsättning från externa kunder	178,2	189,8	701,5	701,3

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	OKTOBER- DECEMBER 2022	OKTOBER- DECEMBER 2021	JANUARI- DECEMBER 2022	JANUARI- DECEMBER 2021
Inkasso	119,2	120,8	467,0	466,9
Betal- och meddelandetjänster	45,4	55,1	182,1	175,9
Kundreskontratjänster	3,0	3,0	11,5	13,1
Kredittjänster	10,6	10,9	40,8	45,4
Total nettoomsättning	178,2	189,8	701,5	701,3

RÖRELSERESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2022	OKTOBER - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2022	JANUARI - DECEMBER 2021
Sverige	-3,8	9,5	10,4	14,3
Norge	3,5	10,2	13,7	21,1
Finland	1,3	11,3	21,1	17,4
Danmark	5,8	2,4	18,3	12,7
Koncerngemensamt	-3,6	-9,1	-23,4	-31,1
Rörelseresultat	3,2	24,3	40,1	34,4
Finansnetto	-20,2	-16,7	-74,6	-64,3
Skatt	-8,0	-16,7	-4,9	-9,2
Periodens resultat	-25,0	-9,1	-39,4	-39,1

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 178,1 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
2022-12-31				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		10,9		10,9
Kundfordringar		54,1		54,1
Övriga fordringar		86,9		86,9
Kassa och bank		101,8		101,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63,2		63,2
Totalt		316,9		316,9
Finansiella skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		384,9		384,9
Efterställd obligation		40,0		40,0
Efterställda skulder		178,1		178,1
Leasingskulder		88,9		88,9
Leverantörsskulder		73,8		73,8
Övriga kortfristiga skulder		99,8		99,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54,4		54,4
Totalt		919,9		919,9

IFRS 9

Klassificering (MKR)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2021-12-31				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		4,7		4,7
Kundfordringar		65,2		65,2
Övriga fordringar		99,0		99,0
Kassa och bank		99,1		99,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		61,1		61,1
Totalt		329,1		329,1
Finansiella skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		436,2		436,2
Efterställda skulder		164,7		164,7
Leasingskulder		96,9		96,9
Leverantörsskulder		75,6		75,6
Övriga kortfristiga skulder		107,2		107,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		50,7		50,7
Totalt		931,3		931,3

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, efterställda obligationen och leasingkulder är exkluderade. Begreppet presenteras eftersom det ingår i kovenanten Räntebärande nettoskuld till EBITDA. Fr.o.m. andra kvartalet 2022 räknas inte pensionskulden med, i enlighet med justerade obligationsvillkor.

"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.