

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI - DECEMBER, 2021

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 25 Februari, 2022

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2021

OKTOBER - DECEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 189,8 mkr (181,7)
- Rörelseresultatet uppgick till 24,3 mkr (29,9)
- Resultat efter skatt uppgick till -9,1 mkr (13,6)
- Periodens totalresultat uppgick till -6,0 mkr (11,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,9 mkr (34,9)

JANUARI – DECEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 701,3 mkr (728,8)
- Rörelseresultatet uppgick till 34,4 mkr (78,7)
- Resultat efter skatt uppgick till -39,1 mkr (17,7)
- Årets totalresultat uppgick till -23,8 (2,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 19,5 mkr (77,5)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- 1 oktober 2020 infördes ny lagstiftning i Norge, vilken har minskat inkassointäkterna under hela 2021.
- Pandemin har även under 2021 haft en stor negativ påverkan på verksamheten.
- Den 1 oktober 2020 upphörde avtalet med Telia Company avseende reskontraadministration och kundtjänst som påverkar både omsättning och rörelseresultat under hela detta år.
- I början av januari 2021 har bolaget genomfört en omförhandling med obligationsinnehavarna för att ändra villkoren för den säkerställda obligationen. Omförhandlingen avslutades den 28 januari med nya obligationsvillkor. För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.
- Under andra kvartalet 2021 har en amortering skett med 110 mkr på obligationen i enlighet med de nya obligationsvillkoren. Efter amorteringen uppgår det nominella beloppet på obligationen till 440 mkr. I samband med omförhandlingen har även ett aktieägartillskott om 25 mkr erhållits.

NYCKELTAL (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI- DECEMBER 2021	JANUARI- DECEMBER 2020
Nettoomsättning	189,8	181,7	701,3	728,8
EBITDA	41,0	44,5	100,0	136,3
Justerad EBITDA	39,7	39,7	84,0	117,1
Rörelseresultat	24,3	29,9	34,4	78,7
Resultat efter skatt	-9,1	13,6	-39,1	17,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,9	34,9	19,5	77,5
Räntetäckningsgrad	2,56x	3,28x	2,56x	3,28x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	4,41x	3,30x	4,41x	3,30x
Likvida medel	99,1	200,9	99,1	200,9

Se sid 17 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Inga västliga händelser har skett efter balansdagen.

FAKTA OM LEGRES AB (publ)

Legres AB (publ) är moderbolag för Sergelbolagen i Norden som förvärvades i juni 2017 från Telia Company. Sergelbolagen har cirka 330 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

Sergelkoncernen avslutar året starkt med en stabil organisk tillväxt under det fjärde kvartalet. Omsättningen ökar till 189,8 mkr (181,7, Q4 2020), vilket framför allt beror på en stark utveckling i de svenska och finländska bolagen. Det är de digitala meddelandetjänsterna inom affärsområdet Connect i Sverige som visar starkast tillväxt både under kvartalet (59 procent) och helåret (56 procent). Även inkassoverksamheten i Sverige utvecklas mycket väl och vi kan glädjas åt en dubblering av resultatet (EBITDA) för varje enskilt kvartal under 2021. Sergel Oy går som sagt starkt, vilket till stor del beror på att vi justerade våra kommissionsnivåer tillsammans en kund. Därtill leder våra investeringar i IT-system till en mer effektiv inkassohantering, vilket har en positiv påverkan på kostnaderna i Finland.

Om framgångarna i Sverige och Finland framför allt är intäktsdrivna så har Norge och Danmark kompenserat en svagare intäktsutveckling med en mycket god kostnadskontroll och en effektiv framdrift av verksamheterna.

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgår till 24,3 mkr (29,9). Minskningen härrör framför allt från ökade operatörskostnader i Connectaffären samt kostnader från utvecklingen av det nya kärnsystemet. Såväl intäkt- som resultatutvecklingen under helåret fortsätter att påverkas negativt av den norska lagändringen som trädde i kraft 1 oktober 2020 samt även av effekter som härrör från pandemin.

Under kvartalet inleddes ett visions- och strategiarbete som ska genomsyra hela Sergelkoncernen och som kommer att ligga till grund för bolagets framtida affärsmodell och tjänsteerbjudande. Sergels tjänster ska utvecklas till mer kraftfulla strategiska verktyg som våra kunder kan använda för att optimera sin finansiella situation på både kort och lång sikt. Större vikt läggs även vid att slutkunderna, gäldenärerna, ska få bättre möjligheter att påverka sin ekonomiska situation. Genom detta arbete ska våra tjänster klättra högre i värdekedjan hos kunderna. Jag kommer att berätta mer i kommande rapporter om hur detta arbete fortskrider.

Det finns flera faktorer som talar för goda marknadsutsikter framöver. Ett exempel är att den ökade digitaliseringen av samhället leder till allt fler automatiserade tjänster, en utveckling som vi bedömer kommer att fortsätta att gynna vårt affärsområde Connect. Ett annat exempel är att en successiv lättnad av de pandemibekämpande restriktionerna väntas leda till bättre förutsättningar för handeln och därmed ett uppsving för många av våra kunder i Norden.

Jag vill avslutningsvis passa på och tacka alla medarbetare för extraordinära insatser under ännu ett pandemiår. Tack vare er goda inställning och anpassningsförmåga har ni trots förändrade förutsättningar fortsatt att leverera hög kvalitet till våra kunder och slutkunder.

/Isak Åsbrink

KONCERNENS FINANSIELLA ÖVERSIKT

FINANSIELL ÖVERSIKT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER	OKTOBER - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER	JANUARI - DECEMBER
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	189,8	181,7	701,3	728,8
EBITDA	41,0	44,5	100,0	136,3
Justerad EBITDA	39,7	39,7	84,0	117,1
Rörelseresultat	24,3	29,9	34,4	78,7
Finansnetto	-16,7	-11,0	-64,3	-54,0
Skatt	-16,7	-5,3	-9,2	-7,0
Resultat efter skatt	-9,1	13,6	-39,1	17,7
Medeltalet anställda	329	365	329	365

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 189,8 mkr (181,7), vilket är en ökning med 4,5 % jämfört med samma kvartal 2020. Ökningen beror på en stor ökning i Connectaffären men motverkas av lägre intäkter på övriga affärsområden. Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 24,3 mkr (29,9), en minskning med 18,7 %. Minskningen beror främst på ökade direkta kostnader kopplade till Connectaffären samt ökade IT kostnader som uppkommit för nya kärnsystemet. Motverkas dock av lägre konsult- och personalkostnader. IFRS 16 har påverkat rörelseresultatet med 5,2 mkr (4,8).

För helåret uppgick omsättningen till 701,3 mkr (728,8), vilket är en minskning med 4% och beror framförallt på minskade intäkter inom kundreskontrahantering i och med det uppsagda avtalet med Telia. Minskningen motverkas däremot av att Connect har ökat markant under året. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 34,4 mkr (78,7), vilket är en minskning med 56 % och beror främst på minskade intäkter, ökade kostnader för Connect samt ökade IT kostnader medan konsult- och personalkostnader minskat markant under året. IFRS 16 har påverkat rörelseresultatet för helåret med 20,0 mkr (19,2).

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det fjärde kvartalet uppgick till -16,7 mkr (-11,0) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -16,5 mkr (-9,4) och för aktieägarlån -3,1 mkr (-3,0). Ökningen jämfört med föregående år beror framförallt på periodiserade transaktionskostnader som uppkom i samband med omförhandling av obligationslånet. IFRS 16 har påverkat finansnettot med -0,1 mkr (-1,7).

För helåret uppgick finansnettot till -64,3 mkr (-54,0) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -42,9 mkr (-39,7) och för aktieägarlånet -12,5 mkr (-11,7). Ökningen beror precis som under kvartalet på ökade kostnader som uppkom i samband med omförhandling av obligationen. IFRS 16 har påverkat finansnettot för helåret med -5,2 mkr (-6,6).

Räntan på obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal på 7,00 % per år. Kupong erläggs kvartalsvis. Obligationen förfaller den 9 juli 2022 varpå skulden har omklassificeras till kortfristig skuld. Förväntningen är dock att emittera en ny obligation i anslutning till att nuvarande obligation förfaller. 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 fjärde kvartalet uppgick till -16,7 mkr (-5,3) och består av aktuell skatt om -3,6 mkr (-0,9) och uppskjuten skatt om -13,1 mkr (-4,4). Detta beror främst på en omtaxering av föregående år resultat som är bokad under fjärde kvartalet.

För helåret uppgår skattekostnaden till -9,2 mkr (-7,0) och bestod av aktuell skatt om -12,0 mkr (-16,4) och uppskjuten skatt om 2,8 mkr (9,4).

ANTAL ANSTÄLLDA

Medeltalet anställda har minskat med 36 personer under året. Detta beror framförallt på att bolagen arbetat med kostnadsbesparingar samt att nya IT-systemet bidragit till effektiviseringar.

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

(MKR)	OKTOBER- DECEMBER	OKTOBER- DECEMBER	JANUARI- DECEMBER	JANUARI- DECEMBER
	2021	2020	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,9	34,9	19,5	77,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,1	-17,4	-48,5	-48,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5,0	-0,2	-77,0	-6,5
Periodens kassaflöde	8,8	17,3	-106,0	22,4

Minskningen i periodens kassaflöde jämfört med föregående år är främst ett resultat av ett minskat rörelseresultat och negativ utveckling i förändring rörelsekapital, till viss del motverkat av lägre investeringar i IT-plattformen och upptagna lån.

Minskningen i vad gäller helårets kassaflöde jämfört med föregående år är främst ett resultat av ett minskat rörelseresultat och negativ utveckling i förändring rörelsekapital, samt amortering av Obligation (-110 mkr).

FINANSIELL STÄLLNING

(MKR)	31 DEC 2021	31 DEC 2020
Anläggningstillgångar	749,4	771,7
Omsättningstillgångar	324,4	392,2
Eget kapital	62,1	60,9
Långfristiga skulder	325,4	881,9
Kortfristiga skulder	686,3	221,1

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

Minskningen av långfristiga skulder beror framförallt på att obligationslånet har omklassificerats till kortfristig skuld i och med att den förfaller 9 juli 2022, men även lägre avsättning till pensionsskulder, minskade leasingskulder samt minskad uppskjuten skatteskuld. Motverkas något av att efterställda lånet ökar i och med att räntan kapitaliseras.

Kortfristiga skulder har ökat jämfört med föregående år, vilket framförallt är relaterat till att obligationslånet som amorterats med 110 mkr under 2021 nu klassificeras som kortfristig skuld men även på grund av högre leverantörsskulder.

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 2,00x.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MKR)	31 DEC 2021	31 DEC 2020
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	84,0	117,1
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	32,8	35,7
Räntetäckningsgrad	2,56x	3,28x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen och rapporteras kvartalsvis. Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 5,50x (för 31 dec 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 2021	31 DEC 2020
Räntebärande nettoskuld	370,7	386,9
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	84,0	117,1
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	4,41x	3,30x

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 99,1 mkr per 31 december 2021 (200,9 mkr per 31 dec 2020).

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 2022 publiceras den 27 maj 2022

Delårsrapport för det andra kvartalet 2022 publiceras den 26 augusti 2022

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2022 publiceras den 25 november 2022

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 25 februari 2022

Ewa Glennow
Styrelseordförande

Per Örtlund
Styrelseledamot

Isak Åsbrink
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Isak Åsbrink, VD
+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

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MKR)	Not	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Nettoomsättning	4	189,8	181,7	701,3	728,8
Produktionskostnader		-125,0	-114,6	-503,9	-491,1
Bruttoresultat		64,8	67,1	197,4	237,7
Administrativa kostnader		-40,5	-37,2	-163,1	-159,0
Rörelseresultat		24,3	29,9	34,4	78,7
Finansnetto		-16,7	-11,0	-64,3	-54,0
- varav Säkerställd Obligation		-16,5	-9,4	-42,9	-41,7
- varav Aktieägarlån		-3,1	-3,0	-12,5	-11,7
- varav Övrigt		2,9	-	-8,9	-0,6
Resultat före skatt		7,6	18,9	-29,9	24,7
Skatt		-16,7	-5,3	-9,2	-7,0
Periodens Resultat		-9,1	13,6	-39,1	17,7

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Periodens Resultat	-9,1	13,6	-39,1	17,7

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

	3,3	-5,7	10,3	-15,4
--	-----	------	------	-------

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	-0,3	4,0	6,3	-0,3
--	------	-----	-----	------

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	0,1	-0,8	-1,3	0,1
--	-----	------	------	-----

Summa Övrigt totalresultat

	3,1	-2,5	15,1	-15,6
--	------------	-------------	-------------	--------------

Periodens totalresultat

	-6,0	11,1	-23,8	2,1
--	-------------	-------------	--------------	------------

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MKR)	31 DEC 2021	31 DEC 2020
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	340,1	341,5
Materiella anläggningstillgångar	1,8	3,1
Nyttjanderättstillgångar	88,3	100,4
Andra långfristiga fordringar	4,7	5,0
Uppskjuten skattefordran	12,1	19,3
Summa anläggningstillgångar	749,4	771,7
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kundfordringar	65,2	51,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61,1	49,1
Övriga fordringar	99,0	90,6
Kassa och bank	99,1	200,9
Summa omsättningstillgångar	324,4	392,2
Summa Tillgångar	1 073,8	1 163,9
Eget Kapital	62,1	60,9
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Avsättningar för pensioner	29,8	37,8
Långfristiga räntebärande skulder	-	544,6
Efterställda lån	164,7	152,2
Långfristiga leasingkulder	84,2	93,7
Uppskjuten skatteskuld	46,7	53,6
Summa långfristiga skulder	325,4	881,9
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	436,2	-
Kortfristiga leasingkulder	12,7	12,4
Leverantörsskulder	75,6	44,6
Skatteskulder	3,9	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50,7	64,1
Övriga skulder	107,2	100,0
Summa kortfristiga skulder	686,3	221,1
Totala skulder	1 011,7	1 103,0
Summa Skulder och Eget Kapital	1 073,8	1 163,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MKR)	31 DEC 2021	31 DEC 2020
Eget Kapital vid periodens början	60,9	58,8
Periodens totalresultat	-23,8	2,1
Aktieägartillskott	25,0	-
Eget Kapital vid periodens slut	62,1	60,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	7,7	18,9	-29,9	24,7
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	19,2	17,3	67,4	70,1
-varav avskrivningar	16,7	14,7	65,7	57,7
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	-0,3	3,8	-0,7	14,9
-varav omvärderingseffekter pension	-0,5	0,1	-1,5	0,6
-varav övrigt	3,3	-1,3	3,9	-3,1
Betald skatt	9,7	-9,5	-5,3	-29,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	36,6	26,7	32,3	65,3
Förändring i rörelsefordringar (ökn. - / minsk.+)	-58,3	29,2	-34,2	21,0
Förändring i rörelseskulder (ökn. - / minsk.+)	34,6	-21,0	21,5	-8,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,9	34,9	19,5	77,5
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7,4	-17,4	-44,9	-42,2
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,8	-	-3,9	-6,4
Förändring av finansiella tillgångar	0,1	-	0,3	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,1	-17,4	-48,5	-48,6
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott	-	-	25,0	-
Upptagna övriga lån	8,2	-	16,7	6,3
Amortering av övriga lån	-3,2	-0,2	-118,7	-12,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5,0	-0,2	-77,0	-6,5
Periodens kassaflöde	8,8	17,3	-106,0	22,4
Likvida medel vid periodens början	89,5	187,7	200,9	186,6
Valutakurseffekter	0,8	-4,1	4,2	-8,1
Likvida medel vid periodens slut	99,1	200,9	99,1	200,9

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Nettoomsättning	12,7	19,2	68,9	80,2
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	12,7	19,2	68,9	80,2
Administrativa kostnader	-11,1	-15,5	-57,7	-56,1
Avskrivningar	-3,7	-2,1	-14,9	-7,1
Rörelseresultat	-2,1	1,6	-3,7	17,0
Finansnetto	-10,0	2,5	-54,4	-36,6
- varav Säkerställd Obligation	-9,8	-10,9	-41,4	-39,7
- varav Aktieägarlån	-3,1	-3,0	-12,5	-11,7
- varav Utdelning från dotterbolag	5,5	12,8	5,5	12,8
Resultat efter Finansnetto	-12,1	4,1	-58,1	-19,6
Bokslutsdispositioner	11,1	30,7	11,1	30,7
Skatt	-14,1	-8,2	-4,6	-3,1
Periodens Resultat	-15,1	26,6	-51,6	8,0

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Periodens Resultat	-15,1	26,6	-51,6	8,0
Periodens Totalresultat	-15,1	26,6	-51,6	8,0

För moderbolaget innebar det fjärde kvartalet ett resultat efter skatt på -15,1 mkr, vilket kan jämföras med 26,6 mkr för samma kvartal 2020. Totalt fick moderbolaget utdelningar på 5,5 mkr (12,8) samt koncernbidrag om 11,1 mkr (30,7) under det fjärde kvartalet. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan intäkterna består huvudsakligen av utdelningar och eventuella koncernbidrag.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MKR)	31 DEC 2021	31 DEC 2020
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	123,1	95,6
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	6,4	11,0
Summa anläggningstillgångar	813,6	790,7
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	0,3
Övriga fordringar	161,4	127,4
Kassa och bank	3,7	0,7
Summa omsättningstillgångar	165,3	128,4
Summa Tillgångar	978,9	919,1
Eget Kapital	42,6	69,2
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristiga räntebärande skulder	-	544,6
Efterställda lån	289,8	235,6
Summa långfristiga skulder	289,8	780,2
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	436,2	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15,6	14,8
Övriga skulder	194,7	54,9
Summa kortfristiga skulder	646,5	69,7
Totala skulder	936,3	849,9
Summa Skulder och Eget Kapital	978,9	919,1

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 DEC 2021	31 DEC 2020
Eget Kapital vid periodens början	69,2	61,2
Periodens totalresultat	-51,6	8,0
Aktieägartillskott	25,0	-
Eget Kapital vid periodens slut	42,6	69,2

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 Zostera AB (namnändrat från 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 2020.

NOT 3 Risker

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2020 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2021.

NOT 4 Segmentinformation

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Sverige	120,2	95,8	439,0	393,6
Norge	19,4	32,5	89,2	133,3
Finland	36,4	34,2	114,4	134,2
Danmark	13,8	19,2	58,7	67,7
Total nettoomsättning från externa kunder	189,8	181,7	701,3	728,8

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	OKTOBER-DECEMBER 2021	OKTOBER-DECEMBER 2020	JANUARI-DECEMBER 2021	JANUARI-DECEMBER 2020
Inkasso	120,8	127,1	466,9	468,0
Betal- och meddelandetjänster	55,1	34,6	175,9	112,5
Kundreskontratjänster	3,0	7,1	13,1	98,8
Kredittjänster	10,9	12,9	45,4	49,5
Total nettoomsättning	189,8	181,7	701,3	728,8

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

RÖRELSERESULTAT (MKR)	OKTOBER - DECEMBER 2021	OKTOBER - DECEMBER 2020	JANUARI - DECEMBER 2021	JANUARI - DECEMBER 2020
Sverige	9,5	11,6	14,3	31,6
Norge	10,2	9,3	21,1	32,8
Finland	11,3	8,3	17,4	30,3
Danmark	2,4	6,0	12,7	11,7
Koncerngemensamt	-9,1	-5,3	-31,1	-27,7
Rörelseresultat	24,3	29,9	34,4	78,7
Finansnetto	-16,7	-11,0	-64,3	-54,0
Skatt	-16,7	-5,3	-9,2	-7,0
Periodens resultat	-9,1	13,6	-39,1	17,7

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 164,7 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
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		84,2		84,2
Leverantörsskulder		75,6		75,6
Övriga kortfristiga skulder		107,2		107,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		50,7		50,7
Totalt		918,6		918,6

IFRS 9

Klassificering (MKR)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2020-12-31				
Finansiella tillgångar				
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
Totalt		397,2		397,2
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		544,6		544,6
Efterställda skulder		152,2		152,2
Leasingsskulder		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
Totalt		1 011,6		1 011,6

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.