

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2022

LEGRES AB (publ)

559085-4773

Publicerad 29 augusti 2022

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2022

APRIL – JUNI 2022

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 175,3 (172,1)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 4,9 (7,8)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -11,1 (-3,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -2,7 (11,4)

JANUARI – JUNI 2022

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 361,0 (345,6)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 20,2 (9,3)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -13,3 (-17,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 29,4 (-6,5)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Legres AB (Publ) meddelade under andra kvartalet att Bolaget genom ett skriftligt förfarande (s.k. written procedure) söker godkännande från obligationsinnehavare att ge sitt samtycke till vissa ändringar av obligationsvillkoren. Den 22 juni 2022 erhöll Legres AB godkännande från obligationsinnehavare för ändring av obligationsvillkoren och i samband med detta förlängdes obligationen i maximalt ett år. För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.
- Under andra kvartalet har Legres ABs dotterbolag Sergel Kreditjänster förlängt 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/.
- Under andra kvartalet har Danmark tecknat ett avtal med en ny större kund inom inkassoverksamheten, vilket är mycket glädjande.

NYCKELTAL (MSEK)	APR – JUNI 2022	APR – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Nettoomsättning	175,3	172,1	361,0	345,6
EBITDA	21,5	22,4	53,5	38,5
Justerad EBITDA	16,2	17,7	42,8	28,9
Rörelseresultat	4,9	7,8	20,2	9,3
Resultat efter skatt	-11,1	-3,6	-13,3	-17,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,7	11,4	29,4	-6,5
Räntetäckningsgrad	2,92x	2,99x	2,92x	2,99x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,26x	3,63x	3,26x	3,63x
Likvida medel	124,0	83,2	124,0	83,2

Se sid 16 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 i juni 2017 från Telia Company. Sergelbolagen har cirka 310 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 (Connect).

VD har ordet

Det var ett intensivt kvartal för hela koncernen och vi ser nu de första resultaten av såväl vårt strategiska arbete med vår nya vision med underliggande fokusområden samt de investeringar som vi under de tre senaste åren gjort i vårt nya kärnsystem. Att samlas under en ny gemensam vision och strategisk plattform för samtliga marknader i Norden och börja omsätta dessa i konkreta aktiviteter såväl internt som i marknaden är oerhört stimulerande. Ett fokusområde som vi ägnat särskild kraft åt var ”effortless experience” vilket innebär att det ska vara enkelt att vara kund och slutkund hos oss. Som ett led i detta arbete utökade vi graden av självservice via vår webbsida samt införde nya betalalternativ i bland annat Sverige via Kivra.

Under andra kvartalet förlängdes två väsentliga avtal i Sverige inom inkasso och kreditbeslut med en för bolaget betydelsefull kund, vilket är mycket glädjande. I Danmark tecknades ett avtal med en ny större kund vilket även det är ett steg i rätt riktning. Vidare förlängdes våra obligationsvillkor med vissa justeringar som accepterades av en majoritet av investerarna. Detta visar att de tror på vår affärsverksamhet och vår förmåga att göra kunderna nöjda och därmed skapa en stark finansiell utveckling framöver.

Vår omvärld och marknaden präglas av en allt högre inflation och högre ränta och vi ser redan tendenser till att denna utveckling kommer att leda till fler krediter och därmed fler inkassoärenden, samtidigt får vi ägna mer tid åt att hjälpa såväl kunder som slutkunder till konstruktiva lösningar.

Vi har en mycket stark utveckling i Sverige under andra kvartalet, som bidrar till att nettoomsättningen i koncernen ökar till 175,3 mkr (172,1). Bakgrunden är att såväl inkasso som Connect växer tack vare ett stabilt inflöde av uppdrag från både befintliga och nya kunder, men även vårt fokus på att hjälpa slutkunden att klara av sina åtaganden samt att tillhandahålla enkla betallosningen påverkar utvecklingen. Danmark fortsätter även att leverera mycket stabila resultat och växer med nya kunder samtidigt som man har en god kostnadskontroll.

Om vi ser till perioden januari-juni så uppgår omsättningen till 361,0 mkr (345,6), vilket är en ökning med 4,5 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 4,9 mkr (7,8) och för det första halvåret till 20,2 mkr (9,3). Kvartalsresultatet förklaras delvis av något högre produktionskostnader inom Connect och inkasso, medan halvårsresultatet påverkas av en uppgörelse med en kund under det första kvartalet, som resulterade i en positiv påverkan på omsättning och resultat med 13 mkr.

Vi har tagit större delen av de betydande investeringarna i vårt nya kärnsystem i Sverige och Finland, vilket kommer att ha en positiv påverkan på kostnadsbasen samt på vår förmåga att effektivisera och ytterligare förbättra våra processer internt och mot våra kunder och slutkunder. Detta tillsammans med att vår nya vision i allt ökande grad omsätts i marknaden gör att vi bedömer att våra förutsättningar för tillväxt och en stabil resultatutveckling framöver kommer att stärkas ytterligare.

/Klaus Reimer

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 175,3 mkr (172,1). Tillväxten förklaras främst av ett starkt kvartal i Sverige som haft tillväxt i både inkassoverksamheten och Connect. Sverige har ökat främst på grund av volymökning från befintliga kunder men även till följd av flertalet nya kunder, främst inom Connect men även inom andra affärsområden.

Kostnaderna har ökat jämfört med samma period föregående år vilket beror på högre direkta produktionskostnader inom främst Connect, där kostnaden är direkt volymdriven, men även inom inkasso, där kostnaden för legala åtgärder har ökat. Avskrivningar har även ökat vilket förklaras av tidigare års stora och betydande investeringar i kärnsystemet. IT kostnader och personalrelaterade kostnader är däremot lägre än föregående år, delvis ett resultat av tidigare investeringar i kärnsystemen, vilket ger en positiv effekt.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 4,9 mkr (7,8) och förklaras av ovan. Resultatet påverkas positivt av förändringar av pensionsskulden (minskning) om +2 mkr, och negativt av en omvärdering av fordran mot en extern leverantör om -2 mkr.

För perioden januari-juni 2022 uppgick omsättningen till 361,0 mkr (345,6), vilket är en ökning med 4,5 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 20,2 mkr (9,3). Tillväxten i omsättningen och resultatet är till stor del driven av en uppgörelse med en kund under första kvartalet, som resulterade i en positiv påverkan på omsättning och resultat med 13 mkr.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det andra kvartalet uppgick till -17,5 mkr (-12,7), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,0 mkr (-9,5) och för aktieägarlån -3,3 mkr (-3,1). Det ökade finansnettot detta kvartal beror framförallt på orealiserade valutakurseffekter på omvärdering av lån i annan valuta. Ökningen gällande obligationen beror på kostnader som uppkom i samband med förlängning av obligationen i juni 2022 samt även att räntan på obligationen ökat till följd av ökad STIBOR.

För det första halvåret uppgick finansnettot till -35,5 mkr (-31,0) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -19,8 mkr (-21,2) och för aktieägarlån -6,5 mkr (-6,1). De ökade finansiella kostnaderna beror framförallt på ökade orealiserade valutakurseffekter. Minskat finansnetto gällande obligationen beror på den amortering som gjordes i april 2021.

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 skulle förfalla den 9 juli 2022 men har förlängts maximalt ett år. I samband med förlängningen har obligationsvillkoren förändrats något. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 % per år. Räntan på aktieägarlånet ska betalas tidigast den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

SKATT

Koncernens skattekostnad under andra kvartalet uppgick till 1,5 mkr (1,3) och bestod av aktuell skatt om -3,0 mkr (-4,4) och uppskjuten skatt om 4,5 mkr (5,7). För det första halvåret uppgick skattekostnaden till 2,0 mkr (4,6) och bestod av aktuell skatt om -7,6 mkr (-6,4) och uppskjuten skatt om 9,6 mkr (11,0).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet har under perioden april-juni förbättrats från -102,7 mkr föregående år till -4,0 mkr i år. Skillnaden mellan åren beror framför allt på en stor amortering på obligationen som gjordes 2021 (-110 mkr). Justerat för detta är kassaflödet något försämrat, -4,0 (7,3). Detta är främst drivet av något försämrat resultat samt ett lägre kassaflöde från förändring i rörelsekapital motverkat av betydligt lägre investeringar i anläggningstillgångar, som förklaras av betydligt lägre utvecklingskostnader i kärnsystemen.

För perioden januari-juni har kassaflödet ökat från -120,7 mkr till 23,4 mkr vilket främst är drivet av ett bättre resultat, lägre investeringar i anläggningstillgångar (utveckling i kärnsystemet) samt ett högre kassaflöde från förändring av rörelsekapital. Även justerat för det stora negativa kassaflödet från investeringsverksamhet (-81,2 mkr - nettot av amortering av obligation -110 mkr och aktieägartillskott +25 mkr och övrigt +3,8 mkr), är ökningen signifikant (63 mkr högre) vilket förklaras av ovan.

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 (2,00x för juni 2021 och december 2021 och 2,25x för mars 2022).

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	96,9	106,5	84,0
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	33,2	35,7	32,8
Räntetäckningsgrad	2,92x	2,99x	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 det framtida undantaget av pensionsförpliktelsen i beräkningen av vår räntebärande skuld. För andra kvartalet har det dock ingen direkt påverkan på uppfyllnad av måttet, bland annat då pensionsskulden endast uppgår till 12,6 mkr per 30 juni 2022.

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 3,75x (5,50x för 30 juni 2021 och 31 december 2021 samt 4,00x för mars 2022). Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK)	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Räntebärande nettoskuld	316,0*	386,4	370,7
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	96,9	106,5	84,0
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	3,26x	3,63x	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 124,0 mkr per 30 juni 2022 (99,1 mkr per 31 december 2021, 83,2 mkr per 30 juni 2021).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Inbjudan och presentation för andra kvartalet 2022 kommer att skickas ut under september.

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2022 publiceras preliminärt den 28 november 2022.

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 29 augusti 2022

Ewa Glenow
Styrelseordförande

Per Örtlund
Styrelseledamot

Klaus Reimer
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Klaus Reimer, Vd
+45 40 99 55 25
klaus.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 (MSEK)	Not	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Nettoomsättning	4	175,3	172,1	361,0	345,6
Produktionskostnader		-128,8	-124,1	-257,5	-254,1
Bruttoresultat		46,5	48,0	103,5	91,5
Administrativa kostnader		-41,6	-40,2	-83,3	-82,2
Rörelseresultat		4,9	7,8	20,2	9,3
Finansnetto		-17,5	-12,7	-35,5	-31,0
- varav Säkerställd Obligation		-10,0	-9,5	-19,8	-21,2
- varav Aktieägarlån		-3,3	-3,1	-6,5	-6,1
- varav övrigt		-4,2	-0,1	-9,2	-3,7
Resultat före skatt		-12,6	-4,9	-15,3	-21,7
Skatt		1,5	1,3	2,0	4,6
Periodens Resultat		-11,1	-3,6	-13,3	-17,1

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI - JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Periodens Resultat	-11,1	-3,6	-13,3	-17,1

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

	0,8	-4,5	7,9	5,2
--	-----	------	-----	-----

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	11,4	0,2	15,3	7,0
--	------	-----	------	-----

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	-2,4	0,0	-3,2	-1,4
--	------	-----	------	------

Summa Övrigt totalresultat

	9,8	-4,3	19,6	10,8
--	------------	-------------	-------------	-------------

Periodens totalresultat

	-1,3	-7,9	6,7	-6,3
--	-------------	-------------	------------	-------------

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	325,5	355,5	340,1
Materiella anläggningstillgångar	1,0	2,1	1,8
Nyttjanderättstillgångar	85,9	93,2	88,3
Andra långfristiga fordringar	5,2	4,8	4,7
Uppskjuten skattefordran	15,3	22,9	12,1
Summa anläggningstillgångar	735,3	780,9	749,4
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	54,5	60,3	65,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57,1	45,3	61,1
Övriga fordringar	84,8	150,9	99,0
Kassa och bank	124,0	83,2	99,1
Summa omsättningstillgångar	320,4	339,7	324,4
Summa Tillgångar	1 055,7	1 120,6	1 073,8
Eget Kapital	68,8	79,5	62,1
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	12,6	29,5	29,8
Långfristiga räntebärande skulder	-	436,3	-
Efterställda lån	168,1	158,3	164,7
Långfristiga leasingskulder	83,8	88,3	84,2
Uppskjuten skatteskuld	43,7	49,0	46,7
Summa långfristiga skulder	308,2	761,4	325,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	439,8	-	436,2
Kortfristiga leasingskulder	12,2	12,2	12,7
Leverantörsskulder	75,0	60,0	75,6
Skatteskulder	4,0	-	3,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51,7	55,7	50,7
Övriga skulder	96,0	151,8	107,2
Summa kortfristiga skulder	678,7	279,7	686,3
Totala skulder	986,9	1 041,1	1 011,7
Summa Skulder och Eget Kapital	1 055,7	1 120,6	1 073,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	62,1	60,9	60,9
Periodens totalresultat	6,7	-6,3	-23,8
Aktieägartillskott	-	25,0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	68,8	79,5	62,1

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-12,6	-4,9	-15,3	-21,7
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	7,1	17,2	26,3	38,9
-varav avskrivningar	16,6	14,7	33,3	29,2
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	-3,0	3,1	0,2	7,0
-varav omvärderingseffekter pension	-1,0	-0,6	-1,6	-0,5
-varav övrigt	-5,5	-	-5,6	3,2
Betald skatt	-2,2	-14,6	-7,8	-22,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7,7	-2,3	3,2	-5,4
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-	-55,1	36,0	-57,6
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	5,0	68,8	-9,8	56,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,7	11,4	29,4	-6,5
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3,9	-10,5	-7,4	-32,5
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-0,2	-	-0,5
Förändring av finansiella tillgångar	-	-	-0,4	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,9	-10,7	-7,8	-33,0
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	25,0
Upptagna övriga lån	4,4	-	5,4	0,3
Amortering av övriga lån	-1,8	-103,4	-3,6	-106,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,6	-103,4	1,8	-81,2
Periodens kassaflöde	-4,0	-102,7	23,4	-120,7
Likvida medel vid periodens början	127,6	186,4	99,1	200,9
Valutakurseffekter	0,4	-0,5	1,5	3,1
Likvida medel vid periodens slut	124,0	83,2	124,0	83,2

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Nettoomsättning	16,3	18,1	32,5	36,0
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	16,3	18,1	32,5	36,0
Administrativa kostnader	-13,0	-16,9	-26,1	-32,5
Avskrivningar	-3,7	-2,1	-7,4	-4,3
Rörelseresultat	-0,4	-0,9	-1,0	-0,8
Finansnetto	-15,9	-12,3	-32,9	-28,8
- varav Säkerställd Obligation	-10,0	-9,5	-19,8	-21,2
- varav Aktieägarlån	-3,3	-3,1	-6,5	-6,1
- varav Utdelning från dotterbolag	-	-	-	-
- varav övrig	-2,6	-	-6,6	-
Resultat efter finansnetto	-16,3	-13,2	-33,9	-29,6
Skatt	3,4	2,7	7,0	6,1
Periodens Resultat	-12,9	-10,5	-26,9	-23,5

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Periodens Resultat	-12,9	-10,5	-26,9	-23,5
Periodens Totalresultat	-12,9	-10,5	-26,9	-23,5

För moderbolaget innebar det andra kvartalet ett resultat efter skatt på -12,9 mkr, vilket kan jämföras med -10,5 mkr för samma kvartal 2021. 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 (MSEK)	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	122,9	123,1	123,1
Andelar i dotterföretag	684,2	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	13,4	17,1	6,4
Summa anläggningstillgångar	820,5	824,3	813,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar till koncernföretag	13,7	19,2	25,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,5	3,9	0,2
Övriga fordringar	131,8	102,8	135,9
Kassa och bank	11,7	7,7	3,7
Summa omsättningstillgångar	162,7	133,6	165,3
Summa Tillgångar	983,2	957,9	978,9
Eget Kapital	15,7	70,7	42,6
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	-	436,3	-
Efterställda lån	297,2	264,1	289,8
Summa långfristiga skulder	297,2	700,4	289,8
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	439,8	-	436,2
Leverantörsskulder till koncernföretag	11,7	9,0	11,7
Leverantörsskulder	13,9	22,9	17,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17,7	13,4	15,6
Övriga skulder	187,2	141,8	165,2
Summa kortfristiga skulder	670,3	186,8	646,5
Totala skulder	967,5	887,2	936,3
Summa Skulder och Eget Kapital	983,2	957,9	978,9

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	42,6	69,2	69,2
Periodens totalresultat	-26,9	-23,5	-51,6
Aktieägartillskott	-	25,0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	15,7	70,7	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.

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 (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Sverige	115,9	109,2	229,9	215,7
Norge	20,8	23,0	39,9	48,1
Finland	23,5	24,4	61,2	50,6
Danmark	15,1	15,5	29,9	31,2
Total nettoomsättning från externa kunder	175,3	172,1	361,0	345,6

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021
Inkasso	114,7	115,6	237,1	236,0
Betal- och meddelandetjänster	47,5	42,2	98,3	78,9
Kundreskontratjänster	3,0	3,4	5,8	7,2
Kreditbeslut	10,1	10,9	19,8	23,5
Total nettoomsättning	175,3	172,1	361,0	345,6

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2022	APRIL – JUNI 2021*	JANUARI – JUNI 2022	JANUARI – JUNI 2021*
Sverige	7,1	2,9	10,4	2,0
Norge	6,4	6,7	6,4	8,8
Finland	-3,1	2,7	12,2	5,5
Danmark	2,9	3,4	7,0	7,4
Koncerngemensamt	-8,4	-7,8	-15,8	-14,4
Rörelseresultat	4,9	7,8	20,2	9,3
Finansnetto	-17,5	-12,7	-35,5	-31,0
Skatt	1,5	1,3	2,0	4,6
Periodens resultat	-11,1	-3,6	-13,3	-17,1

*Omklassificerade siffror i enlighet med nuvarande fördelning av lands- och koncerngemensamma kostnader.

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 168,1 mkr. Lånet erhöles för att finansiera förvärvet av Sergelbolagen. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 % per år och skuldförs tills full inlösen av obligationen sker.

NOT 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

IFRS 9

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2022-06-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		5,2		5,2
Kundfordringar		54,5		54,5
Övriga fordringar		84,8		84,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57,1		57,1
Kassa och bank		124,0		124,0
Totalt		325,6		325,6
Finansiella skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		439,8		439,8
Efterställda skulder		168,1		168,1
Leasingskulder		96,0		96,0
Leverantörsskulder		75,0		75,0
Övriga kortfristiga skulder		96,0		96,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		51,7		51,7
Totalt		926,6		926,6

IFRS 9

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2021-06-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		4,8		4,8
Kundfordringar		60,3		60,3
Övriga fordringar		150,9		150,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		45,3		45,3
Kassa och bank		83,2		83,2
Totalt		344,5		344,5
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		436,3		436,3
Efterställda skulder		158,3		158,3
Leasingskulder		100,5		100,5
Leverantörsskulder		60,0		60,0
Övriga kortfristiga skulder		151,8		151,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		55,7		55,7
Totalt		962,6		962,6

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 kontanthanteringssändamål 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. 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.