

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2021

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 26 november 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2021

JULI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 165,9 (185,6)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 0,7 (27,9)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -12,8 (10,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 13,4 (21,0)

JANUARI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 511,5 (547,1)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 10,0 (48,8)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -29,9 (4,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 6,6 (42,6)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- 1 oktober 2020 infördes ny lagstiftning i Norge, vilken minskar inkassointäkterna och under hösten 2020 började pandemin få större inverkan på verksamheten vilket även kvarstår under 2021.
- Den 1 oktober 2020 upphörde avtalet med Telia Company avseende reskontraadministration och kundtjänst som påverkar både omsättning och rörelseresultat även i år.
- I början av januari 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 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.

NYCKELTAL (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Nettoomsättning	165,9	185,6	511,5	547,1
EBITDA	20,5	42,8	59,0	91,8
Justerad EBITDA	15,4	38,0	44,3	77,4
Rörelseresultat	0,7	27,9	10,0	48,8
Resultat efter skatt	-12,8	10,7	-29,9	4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13,4	21,0	6,6	42,6
Räntetäckningsgrad	2,72x	3,25x	2,72x	3,25x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	4,40x	3,34x	4,40x	3,34x
Likvida medel	89,5	187,7	89,5	187,7

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 av Marginalen Group i juni 2017 från Telia Company. Sergelbolagen har cirka 328 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

Under det tredje kvartalet ser vi en god utveckling i framför allt Sverige och Danmark. Sverige ökar omsättningen något, framför allt tack vare den kraftiga tillväxt betal- och meddelandetjänsten Connect uppvisar, men även inkassoverksamheten utvecklas i positiv riktning. I Danmark visar man samtidigt på stor förmåga i att kunna effektivisera verksamheten och bibehålla en god resultatutveckling trots pandemins negativa effekter på tillväxten. I Norge och Finland har dock pandemin alltjämt en återhållande effekt på handeln och företagens benägenhet att ge ut krediter, vilket har en negativ effekt på vår affär. Norge påverkas även fortsättningsvis av lagändringen som sänkte inkassoavgifterna och som trädde i kraft under slutet av förra året.

På helheten belastas framför allt kvartalet av avtalet med Telia avseende reskontraadministration som upphörde i slutet av förra året. Periodens omsättning och rörelseresultat uppgår till 165,9 mkr respektive 0,7 mkr.

Under kvartalet slöts ett antal nya kontrakt med såväl befintliga som nya kunder. I Finland tecknades tre nya avtal med företag inom energi- och e-handelsbranscherna och i Norge omförhandlades och förnyades kundavtal till ett värde av cirka 40 miljoner kronor. Vidare förbättrades processerna och systemstöden i ett s.k. crossborderprojekt. Det innebär att vi på ett ännu effektivare sätt kan handlägga slutkunder som flyttar inom Norden genom att använda regional spetskompetens.

Under kvartalet skedde en gradvis återgång till våra kontor. Vi har dock mycket positiva erfarenheter av distansarbetet och den flexibilitet det erbjuder alla medarbetare. Av den anledningen kommer vi att fortsätta med upp till 40 procents flexibel arbetsplats. Detta ger oss en optimal kombination av kreativa möten och samarbete de dagar vi ses på kontoret och det oslagbara fokus som distansarbetet erbjuder.

Vi ser att kredittjänstbranschen i de nordiska länderna kommer att transformeras under de kommande åren. Det kommer att bli alltmer centralt att kunna bidra till en hållbar ekonomi för slutkunderna genom att erbjuda mer individanpassade lösningar. I vår strategiska plan och vision för framtiden, som färdigställs under kvartal fyra, beaktar vi denna utveckling. En viktig del i detta arbete och en förutsättning för vår framtida konkurrenskraft är vår förmåga att växa hållbart med hänsyn till medarbetare, tjänster, kunder och omvärld. Genom vårt antagande av EU-initiativet "Science Based Targets" har vi som målsättning att bli koldioxidneutrala 2030. Under kvartalet kartlades därför våra utsläpp för att skapa förutsättningar för att kunna sätta hållbarhetsmål.

Sergelkoncernens fokus framöver blir att öka tillväxten i verksamheten genom att attrahera nya kunder samtidigt som befintliga relationer förädlas. Tillsammans med den kontinuerliga utveckling av våra kunderbjudanden skapar detta goda utvecklings- och tillväxtpotentialer för Sergel framöver.

/Isak Åsbrink

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 165,9 mkr (185,6). Fortsatt är det främst lagändringen i Norge men även förlusten av kundreskontraavtalet med Telia som påverkar kvartalet negativt men som till viss del vägs upp av en fortsatt stark utveckling för produktområdet Connect samt en stark tillväxt inom inkasso i Sverige. I övriga länder, speciellt Finland och Norge, ser vi en fortsatt negativ påverkan på inkassoverksamheten på grund av pandemin, med minskade volymer under kvartalet som följd.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 0,7 mkr (27,9). Det lägre rörelseresultatet beror framförallt på en lägre omsättning och en ökning inom Connect vilket har en lägre marginal vilket även påverkar bruttoresultatet som minskat till 41,1 mkr (66,4).

För perioden januari-september uppgick omsättningen till 511,5 mkr (547,1), vilket är en minskning med 6,5 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 10,0 mkr (48,8) och beror förutom på ovanstående på en högre omsättning inom Connect som har en lägre marginal.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det tredje kvartalet uppgick till -16,6 mkr (-14,3), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -8,7 mkr (-9,1) och för aktieägarlån -3,3 mkr (-3,2). Det ökade finansnettot detta kvartal beror framförallt på kostnaden för refinansieringen av obligationslånet som periodiseras över kvarstående löptid.

För perioden januari-september uppgick finansnettot till -47,6 mkr (-43,0) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -26,4 mkr (-28,8) och för aktieägarlån -9,4 mkr (-8,7). De ökade finansiella kostnaderna beror framförallt på kostnader relaterade till omförhandlingen av obligationsvillkoren.

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 (tidigare 6 %). Kupong erläggs kvartalsvis. Obligationen förfaller den 9 juli 2022. 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 tredje kvartalet uppgick till 3,1 mkr (-2,9) och består av aktuell skatt om -1,9 mkr (-8,8) och uppskjuten skatt om 5,0 mkr (4,7). För perioden januari-september uppgick skattekostnaden till 7,7 mkr (-1,7) och bestod av aktuell skatt om -8,3 mkr (-15,4) och uppskjuten skatt om 16,0 mkr (13,7)

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

För tredje kvartalet har kassaflödet från den löpande verksamheten minskat till 13,4 mkr (21,0). Skillnaden beror framförallt på det lägre resultatet i perioden. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick detta kvartal till -6,7 mkr (-9,9) och avser främst fortsatta investeringar i den nya tekniska plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat marginellt under tredje kvartalet och uppgår till -0,7 mkr (-6,1).

För perioden januari-september har kassaflödet från den löpande verksamheten minskat till 6,6 mkr (42,6) vilket främst beror på det lägre resultatet. Investeringar i anläggningstillgångar för perioden januari-september är högre än föregående år -39,5 mkr (-31,2), framförallt på grund av högre investeringar i den tekniska plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till -82,0 mkr (-6,3) under perioden januari-september och ökningen beror främst på amortering av obligationslånet vilket motverkas av ett aktieägartillskott från moderbolaget i enlighet med de omförhandlade obligationsvillkoren.

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 (2,50x för juni och december 2020, 2,25x för mars 2021 och 2,00x för juni 2021).

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	86,5	121,3	117,1
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	31,8	37,3	35,7
Räntetäckningsgrad	2,72x	3,25x	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 (3,75x för 30 september 2020, 4,50x för 31 december 2020, 5,00x för mars 2021 och 5,5x för juni 2021).

Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK)	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
Räntebärande nettoskuld	380,8	404,6	386,9
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	86,5	121,3	117,1
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	4,40x	3,34x	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 89,5 mkr per 30 september 2021 (200,9 mkr per 31 december 2020 och 187,7 mkr per 30 september 2020).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Bokslutskommuniké för helåret och det fjärde kvartalet 2021 publiceras den 25 februari 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 26 november 2021

Ewa Glennow
Styrelseordförande

Per Örtlund
Styrelseledamot

Isak Åsbrink
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av koncernens revisorer.

KONTAKTUPPGIFTER

Isak Åsbrink, CEO
+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 (MSEK)	Not	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Nettoomsättning	4	165,9	185,6	511,5	547,1
Produktionskostnader		-124,8	-119,2	-378,9	-376,5
Bruttoresultat		41,1	66,4	132,6	170,6
Administrativa kostnader		-40,4	-38,5	-122,6	-121,8
Rörelseresultat		0,7	27,9	10,0	48,8
Finansnetto		-16,6	-14,3	-47,6	-43,0
- varav Säkerställd Obligation		-8,7	-9,1	-26,4	-28,8
- varav Aktieägarlån		-3,3	-3,2	-9,4	-8,7
- varav övrigt		-4,6	-2,0	-11,8	-5,5
Resultat före skatt		-15,9	13,6	-37,6	5,8
Skatt		3,1	-2,9	7,7	-1,7
Periodens Resultat		-12,8	10,7	-29,9	4,1

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI - SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Periodens Resultat	-12,8	10,7	-29,9	4,1

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

	1,7	-0,3	6,9	-9,7
--	-----	------	-----	------

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	-0,4	-2,2	6,6	-4,3
--	------	------	-----	------

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	0,1	0,5	-1,4	0,9
--	-----	-----	------	-----

Summa Övrigt totalresultat

	1,4	-2,0	12,1	-13,1
--	------------	-------------	-------------	--------------

Periodens totalresultat

	-11,4	8,7	-17,8	-9,0
--	--------------	------------	--------------	-------------

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 SEP 2021	30 Sep 2020	31 DEC 2020
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	346,0	336,3	341,5
Materiella anläggningstillgångar	1,8	3,5	3,1
Nyttjanderättstillgångar	90,4	104,3	100,4
Andra långfristiga fordringar	4,8	5,1	5,0
Uppskjuten skattefordran	26,3	28,1	19,3
Summa anläggningstillgångar	771,7	779,7	771,7
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	54,0	64,2	51,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46,4	29,7	49,1
Övriga fordringar	78,7	122,8	90,6
Kassa och bank	89,5	187,7	200,9
Summa omsättningstillgångar	268,6	404,4	392,2
Summa Tillgångar	1 040,3	1 184,1	1 163,9
Eget Kapital	68,1	49,8	60,9
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	30,3	42,3	37,8
Långfristiga räntebärande skulder	436,9	543,8	544,6
Efterställda lån	158,3	149,2	152,2
Långfristiga leasingskulder	85,7	96,7	93,7
Uppskjuten skatteskuld	47,4	57,7	53,6
Summa långfristiga skulder	758,6	889,7	881,9
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga leasingskulder	12,7	12,6	12,4
Leverantörsskulder	62,3	47,4	44,6
Skatteskulder	-	3,7	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51,6	61,2	64,1
Övriga skulder	87,0	119,7	100,0
Summa kortfristiga skulder	213,6	244,6	221,1
Totala skulder	972,2	1 134,3	1 103,0
Summa Skulder och Eget Kapital	1040,3	1 184,1	1 163,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
Eget Kapital vid periodens början	60,9	58,8	58,8
Periodens totalresultat	-17,8	-9,0	2,1
Aktieägartillskott	25,0	-	-
Eget Kapital vid periodens slut	68,1	49,8	60,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-15,9	13,6	-37,6	5,8
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	24,9	19,3	48,2	52,8
-varav avskrivningar	19,8	14,9	49,0	43,0
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	4,8	5,6	-0,4	11,1
-varav omvärderingseffekter pension	0,3	0,2	-1,0	0,5
-varav övrigt	-	-1,4	0,6	-1,8
Betald skatt	-0,5	-9,5	-14,9	-20,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8,6	23,4	-4,3	38,6
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	75,5	-0,1	23,9	-8,2
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-70,7	-2,3	-13,1	12,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13,4	21,0	6,6	42,6
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5,1	-9,8	-37,6	-24,8
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,6	-0,1	-2,1	-6,4
Förändring av finansiella tillgångar	-	-	0,2	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,7	-9,9	-39,5	-31,2
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott	-	-	25,0	-
Upptagna övriga lån	-0,7	-	3,0	6,3
Amortering av övriga lån	-	-6,1	-110,0	-12,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,7	-6,1	-82,0	-6,3
Periodens kassaflöde	6,0	5,0	-114,8	5,1
Likvida medel vid periodens början	83,2	182,9	200,9	186,6
Valutakurseffekter	0,3	-0,2	3,4	-4,0
Likvida medel vid periodens slut	89,5	187,7	89,5	187,7

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Nettoomsättning	20,2	17,0	56,2	61,0
Produktionskostnader	-	-	-	-
Bruttoresultat	20,2	17,0	56,2	61,0
Administrativa kostnader	-14,0	-15,1	-46,5	-40,6
Avskrivningar	-6,9	-2,2	-11,2	-5,0
Rörelseresultat	-0,7	-0,3	-1,5	15,4
Finansnetto	-15,7	-12,8	-44,4	-39,1
- varav Säkerställd Obligation	-5,2	-9,1	-26,4	-28,8
- varav Aktieägarlån	-3,3	-3,2	-9,4	-8,7
- varav Utdelning från dotterbolag	-	-	-	-
- varav övrig	-	-0,5	-	-1,6
Resultat efter finansnetto	-16,4	-13,1	-46,0	-23,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt	3,4	2,8	9,5	5,1
Periodens Resultat	-13,0	-10,3	-36,5	-18,6

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Periodens Resultat	-13,0	-10,3	-36,5	-18,6
Periodens Totalresultat	-13,0	-10,3	-36,5	-18,6

För moderbolaget innebär det för tredje kvartalet ett resultat efter skatt på -13,0 mkr, vilket kan jämföras med -10,3 mkr för samma kvartal 2020. 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 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	121,5	80,3	95,6
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	20,4	19,1	11,0
Summa anläggningstillgångar	826,1	783,5	790,7
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,8	2,1	0,3
Övriga fordringar	121,3	80,7	127,4
Kassa och bank	2,5	5,5	0,7
Summa omsättningstillgångar	126,5	88,3	128,4
Summa Tillgångar	952,6	871,8	919,1
Eget Kapital	57,7	42,6	69,2
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	436,9	543,8	544,6
Efterställda lån	267,5	233,6	235,6
Summa långfristiga skulder	704,4	777,4	780,2
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19,3	17,6	14,8
Övriga skulder	171,1	34,2	54,9
Summa kortfristiga skulder	190,5	51,8	69,7
Totala skulder	894,9	829,2	849,9
Summa Skulder och Eget Kapital	952,6	871,8	919,1

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
Eget Kapital vid periodens början	69,2	61,2	61,2
Periodens totalresultat	-36,5	-18,6	8,0
Aktieägartillskott	25,0	-	-
Eget Kapital vid periodens slut	57,7	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 (tidigare Marginalen Group 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 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 (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Sverige	103,1	102,8	319,0	297,8
Norge	21,7	31,7	69,7	100,8
Finland	27,4	34,5	77,9	100,0
Danmark	13,6	16,6	44,9	48,5
Total nettoomsättning från externa kunder	165,9	185,6	511,5	547,1

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Inkasso	110,1	118,9	346,1	340,9
Betal- och meddelandetjänster	41,9	25,3	120,8	77,9
Kundreskontratjänster	2,9	28,8	10,1	91,7
Kreditbeslut*	11,0	12,6	34,5	36,6
Total nettoomsättning	165,9	185,6	511,5	547,1

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

*Kreditbeslut benämndes tidigare Kredittjänster, endast namnet är ändrat.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2021	JULI – SEPTEMBER 2020	JANUARI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2020
Sverige	2,8	14,8	4,8	20,0
Norge	2,1	6,5	10,9	23,5
Finland	0,6	10,9	6,1	22,0
Danmark	2,9	2,9	10,3	5,7
Koncerngemensamt	-7,7	-7,2	-22,1	-22,4
Rörelseresultat	0,7	27,9	10,0	48,8
Finansnetto	-16,6	-14,3	-47,6	-43,0
Skatt	3,1	-2,9	7,6	-1,7
Periodens resultat	-12,8	10,7	-29,9	4,1

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 161,6 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 (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2021-09-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		4,8		4,8
Kundfordringar		54,0		54,0
Övriga fordringar		78,7		78,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		46,4		46,4
Kassa och bank		89,5		89,5
Totalt		273,4		273,4
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		436,9		436,9
Efterställda skulder		158,3		158,3
Leasingskulder		98,4		98,4
Leverantörsskulder		62,3		62,3
Övriga kortfristiga skulder		87,0		87,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		51,6		51,6
Totalt		894,5		894,5

IFRS 9

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2020-09-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		5,1		5,1
Kundfordringar		64,2		64,2
Övriga fordringar		29,7		29,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		122,8		122,8
Kassa och bank		187,7		187,7
Totalt		409,5		409,5
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		543,8		543,8
Efterställda skulder		149,2		149,2
Leasingskulder		109,3		109,3
Leverantörsskulder		47,4		47,4
Övriga kortfristiga skulder		61,2		61,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		119,7		119,7
Totalt		1 030,6		1 030,6

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.