

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2021

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 28 maj 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2021

JANUARI – MARS 2021

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 173,5 (173,8)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 1,5 (4,3)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -13,5 (-10,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -17,9 (-21,0)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

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

| NYCKELTAL (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Nettoomsättning | 173,5 | 173,8 | 728,8 |
| EBITDA | 16,0 | 17,0 | 136,3 |
| Justerad EBITDA | 11,2 | 12,2 | 117,1 |
| Rörelseresultat | 1,5 | 4,3 | 78,7 |
| Resultat efter skatt | -13,5 | -10,8 | 17,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -17,9 | -21,0 | 77,5 |
| Räntetäckningsgrad | 3,05x | 3,51x | 3,28x |
| Räntebärande nettoskuld till EBITDA | 3,40x | 3,40x | 3,30x |
| Likvida medel | 186,4 | 152,7 | 200,9 |

Se sid 16 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Efter balansdagens har bolaget amorterat 110 mkr på obligationen, i enlighet med de nya obligationsvillkoren. Efter amorteringen uppgår det nominella beloppet på obligationen till 440 mkr.

Fakta om Legres AB (publ)

Legres AB (publ) är moderbolag för Sergelbolagen i Norden som förvärvades av Marginalen Group i juni 2017 från Telia Company. Sergelbolagen har cirka 320 medarbetare och består av Sergel Kreditjänster AB i Sverige, Sergel Oy i Finland, Sergel Norge AS och Sergel A/S i Danmark. Sergelbolagen erbjuder kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt betal- och meddelandetjänster.

VD har ordet

Det har varit en hög aktivitet i hela Sergelkoncernen under det första kvartalet 2021 där samtliga medarbetare målmedvetet arbetat för att flytta fram positionerna inom våra strategiska fokusområden; intern effektivitet, utveckling av kundbasen, relationer till nyckelkunderna och internt engagemang. Alla initiativ och investeringar som görs inom detta strategiska ramverk skapar en tydlighet om våra prioriteringar och vart vi som bolag är på väg. För varje kvartal stärker vi vår position som en ledande nordisk kredithanteringsaktör med ett samlat erbjudande. Verksamheten växer organiskt och vi har under kvartalet signerat nya kundavtal i Sverige, Danmark och Finland. I Sverige med en av de största juristbyråerna och en storbank. Vi har dessutom förlängt kontrakt inom bank-, detaljhandels- och mäklarbranschen samt med en kommun. I Finland fick vi City of Torneo, vår första kommun, som kund.

Under kvartalet fortsatte Sergelkoncernen att påverkas av Covid 19-pandemin och av de negativa konsekvenser som följer att ett delvis nedstängt samhälle. Vi lyckades dock hålla i tillväxttakten med en omsättning på 173,5 mkr (173,8), vilket är i nivå med motsvarande kvartal 2020. Det är framför allt meddelandetjänsten Connect som växt under det första kvartalet. Samtidigt påverkas vi av den norska lagändringen med sänkta inkassoavgifter samt av att Telia valt hantera sin kundreskontra i egen regi. Rörelseresultatet på 1,5 mkr (4,3) når därför inte upp till förra årets nivå, vilket även beror på något högre kostnader.

I Sverige ökade omsättningen vilket förklaras av den goda utvecklingen inom Connect. Marginalerna var dock lägre än inom övriga produktområden, vilket medförde att resultatutvecklingen inte påverkades i någon större omfattning. Den goda utvecklingen inom Connect är positiv ur ett riskspridningsperspektiv då intäktbasen breddas. Samtidigt som Sverige accelererade tappade Finland eftersom många företag blev mer restriktiva med krediter under pandemin, vilket resulterade i färre inkommande ärenden till oss. I takt med att pandemin avtar kommer en normalisering av det finska samhället att vända denna utveckling. I Norge ser vi effekten av lagändringen på omsättningen, som till stora delar kompenseras av lägre kostnader och operationell effektivitetsförbättring. Även Danmark visar förbättrad lönsamhet som ett resultat av en ökad effektivitet.

Under kvartalet fortsatte även de kontinuerliga förbättringarna som görs av vårt kärnsystem. Vi implementerade det nya inkassosystemet i Finland, vilket kommer att förbättra våra affärsförutsättningar samtidigt som såväl kunder som slutkunder kommer att uppleva nya fördelar. Vi har även arbetat hårt med att fylla vårt kundlöfte "we care" med ännu mera värde. Bland annat har vi kortat kötiderna i telefon, infört identifiering via Bank-id samt förbättrat kundwebben med en tydligare ärendehantering samt gäldenärswebben med högre grad av självservice.

Ingenting av detta hade varit möjligt utan våra medarbetare, som trots distansarbete hanterat samma ärendemängder och inkommande samtal som innan pandemin. Det är också glädjande att konstatera att vi har de lägsta sjukskrivningstalen i företaget historia. Jag tycker att detta visar att våra interna satsningar på ledarskap och engagemang ger resultat. Den flexibilitet och anpassningsförmåga som våra medarbetare visar är en styrka som vi ska tillvarata och den ger oss goda förutsättningar för att kontinuerligt utveckla vårt kunderbjudande.

Vi förbereder oss nu för en normalisering med ett samhälle och affärsklimat som inte är hämmat av pandemin. Förutsättningarna för att växa är goda med successivt förbättrade system, ett ökat kundfokus inom hela företaget och en företagskultur som stödjer oss i vår förändringsresa.

/Isak Åsbrink

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 173,5 mkr (173,8). Förlusten av kundreskontraavtalet med Telia och lagändringen i Norge har vägts upp av starkt kvartal för produktområdet Connect samt ökade inkassovolymer.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 1,5 mkr (4,3). Det lägre rörelseresultatet beror på en något lägre bruttomarginal än föregående år, framförallt relaterat till den ökade andelen omsättning från Connect.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det första kvartalet uppgick till -18,3 mkr (-15,0), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -11,7 mkr (-8,9) och för aktieägarlån -3,0 mkr (-2,8). 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 6,00 % per år. Från och med april kommer marginalen öka till 7,00 % per år i enlighet med de nya obligationsvillkoren. 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 första kvartalet uppgick till 3,3 mkr (-0,1) och består av aktuell skatt om -2,0 mkr (-3,5) och uppskjuten skatt om 3,3 mkr (3,4).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat från -21,0 mkr föregående år till -17,9 mkr i år. Skillnaden mellan året beror framförallt på förändringar i rörelsekapitalet.

Investeringar i anläggningstillgångar var högre i första kvartalet i år än föregående år, framförallt på grund av större investeringar av immateriella tillgångar i samband med Finland gått live med den nya tekniska plattformen i kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består av förändringar av leasingskulden enligt IFRS 16 samt 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 2,25x (tidigare 2,50x).

| RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK) | 31 MAR 2021 | 31 MAR 2020 | 31 DEC 2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Justerad EBITDA över senaste tolv månader | 116,0 | 128,8 | 117,1 |
| Nettofinansavgifter över senaste tolv månader | 38,1 | 36,7 | 35,7 |
| Räntetäckningsgrad | 3,05x | 3,51x | 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 5,00x (3,75x för 31 mars 2020 och 4,50x för 31 december 2020). Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

| RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK) | 31 MAR 2021 | 31 MAR 2020 | 31 DEC 2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Räntebärande nettoskuld | 394,0 | 438,0 | 386,9 |
| Justerad EBITDA över senaste tolv månader | 116,0 | 128,8 | 117,1 |
| Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader | 3,40x | 3,40x | 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 186,4 mkr per 31 mars 2021 (200,9 mkr per 31 december 2020, 152,7 mkr per 31 mars 2019).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Delårsrapport för det andra kvartalet 2021 publiceras den 27 augusti 2021

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2021 publiceras den 26 november 2021

Styrelsen försäkrar att denna 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 28 maj 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 | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|--------------------------------|-----|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Nettoomsättning | 4 | 173,5 | 173,8 | 728,8 |
| Produktionskostnader | | -130,0 | -128,0 | -491,1 |
| Bruttoresultat | | 43,5 | 45,7 | 237,7 |
| Administrativa kostnader | | -42,0 | -41,4 | -159,0 |
| Rörelseresultat | | 1,5 | 4,3 | 78,7 |
| Finansnetto | | -18,3 | -15,0 | -54,0 |
| - varav Säkerställd Obligation | | -11,7 | -8,9 | -38,2 |
| - varav Aktieägarlån | | -3,0 | -2,8 | -11,7 |
| Resultat före skatt | | -16,8 | -10,7 | 24,7 |
| Skatt | | 3,3 | -0,1 | -7,0 |
| Periodens Resultat | | -13,5 | -10,8 | 17,7 |

KONCERNENS TOTALRESULTAT

| TOTALRESULTAT (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Periodens Resultat | -13,5 | -10,8 | 17,7 |

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

| | | |
|-----|------|-------|
| 9,7 | -3,4 | -15,4 |
|-----|------|-------|

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

| | | |
|-----|------|------|
| 6,8 | -2,3 | -0,3 |
|-----|------|------|

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

| | | |
|------|-----|-----|
| -1,4 | 0,5 | 0,1 |
|------|-----|-----|

Summa Övrigt totalresultat

| | | |
|-------------|-------------|--------------|
| 15,1 | -5,2 | -15,6 |
|-------------|-------------|--------------|

Periodens totalresultat

| | | |
|------------|--------------|------------|
| 1,6 | -16,0 | 2,1 |
|------------|--------------|------------|

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| BALANSRÄKNING (MSEK) | 31 MAR 2021 | 31 MAR 2020 | 31 DEC 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Tillgångar | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Goodwill | 302,4 | 302,4 | 302,4 |
| Övriga immateriella tillgångar | 356,9 | 344,9 | 341,5 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2,9 | 4,2 | 3,1 |
| Nyttjanderättstillgångar | 96,8 | 112,1 | 100,4 |
| Andra långfristiga fordringar | 5,1 | 7,7 | 5,0 |
| Uppskjuten skattefordran | 20,9 | 24,6 | 19,3 |
| Summa anläggningstillgångar | 785,0 | 795,9 | 771,7 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kundfordringar | 60,4 | 88,0 | 51,6 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 45,0 | 30,2 | 49,1 |
| Övriga fordringar | 97,0 | 124,0 | 90,6 |
| Kassa och bank | 186,4 | 152,7 | 200,9 |
| Summa omsättningstillgångar | 388,8 | 394,9 | 392,2 |
| Summa Tillgångar | 1 173,8 | 1 190,8 | 1 163,9 |
| Eget Kapital | 87,5 | 42,8 | 60,9 |
| Skulder | | | |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Avsättningar för pensioner | 30,4 | 40,7 | 37,8 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 545,5 | 542,2 | 544,6 |
| Efterställda lån | 155,2 | 140,5 | 152,2 |
| Långfristiga leasingskulder | 91,1 | 103,1 | 93,7 |
| Uppskjuten skatteskuld | 53,0 | 65,5 | 53,6 |
| Summa långfristiga skulder | 875,2 | 892,0 | 881,9 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Kortfristiga leasingskulder | 12,2 | 12,6 | 12,4 |
| Leverantörsskulder | 46,5 | 44,0 | 44,6 |
| Skatteskulder | - | 6,5 | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 58,2 | 80,9 | 64,1 |
| Övriga skulder | 94,2 | 112,0 | 100,0 |
| Summa kortfristiga skulder | 211,1 | 256,0 | 221,1 |
| Totala skulder | 1 086,3 | 1 148,0 | 1 103,0 |
| Summa Skulder och Eget Kapital | 1 173,8 | 1 190,8 | 1 163,9 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

| FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK) | 31 MAR 2021 | 31 MAR 2020 | 31 DEC 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Eget Kapital vid periodens början | 60,9 | 58,8 | 58,8 |
| Periodens totalresultat | 1,6 | -16,0 | 2,1 |
| Aktieägartillskott | 25,0 | - | - |
| Eget Kapital vid periodens slut | 87,5 | 42,8 | 60,9 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| KASSAFLÖDE (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | |
| Resultat före skatt | -16,8 | -10,7 | 24,7 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster | 21,7 | 16,3 | 70,1 |
| -varav avskrivningar | 14,5 | 12,7 | 57,7 |
| -varav kapitaliserad och upplupen ränta | 3,9 | 2,8 | 14,9 |
| -varav omvärderingseffekter pension | 0,1 | 0,1 | 0,6 |
| -varav övrigt | 3,2 | 0,7 | -3,1 |
| Betald skatt | -8,0 | -5,6 | -29,5 |
| <i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i> | -3,1 | 0,0 | 65,3 |
| Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar | -2,5 | -34,2 | 21,0 |
| Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder | -12,3 | 13,2 | -8,8 |
| <i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i> | -17,9 | -21,0 | 77,5 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -22,0 | -9,2 | -42,2 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -0,3 | -6,3 | -6,4 |
| Förändring av finansiella tillgångar | - | 0,2 | - |
| <i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i> | -22,3 | -15,3 | -48,6 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | |
| Erhållet aktieägartillskott | 25,0 | - | - |
| Upptagna övriga lån | 0,3 | 6,3 | 6,3 |
| Amortering av övriga lån | -3,1 | -3,2 | -12,8 |
| <i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i> | 22,2 | 3,1 | -6,5 |
| Periodens kassaflöde | -18,0 | -33,2 | 22,4 |
| Likvida medel vid periodens början | 200,9 | 186,6 | 186,6 |
| Valutakurseffekter | 3,5 | -0,7 | -8,1 |
| Likvida medel vid periodens slut | 186,4 | 152,7 | 200,9 |

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| RESULTATRÄKNING (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Nettoomsättning | 17,8 | 10,5 | 80,2 |
| Produktionskostnader | - | - | - |
| Bruttoresultat | 17,8 | 10,5 | 80,2 |
| Administrativa kostnader | -15,6 | -10,8 | -56,1 |
| Avskrivningar | -2,1 | - | -7,1 |
| Rörelseresultat | 0,1 | -0,3 | 17,0 |
| Finansnetto | -16,5 | -12,2 | -36,6 |
| - varav Säkerställd Obligation | -11,7 | -8,9 | -39,7 |
| - varav Aktieägarlån | -3,0 | -2,8 | -11,7 |
| - varav Utdelning från dotterbolag | - | - | 12,8 |
| Resultat efter finansnetto | -16,4 | -12,5 | -19,6 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | 30,7 |
| Skatt | 3,4 | 2,7 | -3,1 |
| Periodens Resultat | -13,0 | -9,8 | 8,0 |

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| TOTALRESULTAT (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Periodens Resultat | -13,0 | -9,8 | 8,0 |
| Periodens Totalresultat | -13,0 | -9,8 | 8,0 |

För moderbolaget innebar det första kvartalet ett resultat efter skatt på -13,0 mkr, vilket kan jämföras med -9,8 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) | 31 MAR 2021 | 31 MAR 2020 | 31 DEC 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Tillgångar | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 114,7 | 69,6 | 95,6 |
| Andelar i dotterföretag | 684,1 | 684,1 | 684,1 |
| Uppskjuten skattefordran | 14,4 | 16,7 | 11,0 |
| Summa anläggningstillgångar | 813,2 | 770,4 | 790,7 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 4,9 | 1,0 | 0,3 |
| Övriga fordringar | 127,8 | 80,4 | 127,4 |
| Kassa och bank | 111,9 | 8,1 | 0,7 |
| Summa omsättningstillgångar | 244,6 | 89,5 | 128,4 |
| Summa Tillgångar | 1 057,8 | 859,9 | 919,1 |
| Eget Kapital | 81,2 | 51,4 | 69,2 |
| Skulder | | | |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 545,5 | 542,2 | 544,6 |
| Efterställda lån | 241,2 | 227,9 | 235,6 |
| Summa långfristiga skulder | 786,7 | 770,1 | 780,2 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 12,1 | 13,5 | 14,8 |
| Övriga skulder | 177,8 | 24,9 | 54,9 |
| Summa kortfristiga skulder | 189,9 | 38,4 | 69,7 |
| Totala skulder | 976,6 | 808,5 | 849,9 |
| Summa Skulder och Eget Kapital | 1 057,8 | 859,9 | 919,1 |

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

| FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK) | 31 MAR 2021 | 31 MAR 2020 | 31 DEC 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Eget Kapital vid periodens början | 69,2 | 61,2 | 61,2 |
| Periodens totalresultat | -13,0 | -9,8 | 8,0 |
| Aktieägartillskott | 25,0 | - | - |
| Eget Kapital vid periodens slut | 81,2 | 51,4 | 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 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) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Sverige | 106,5 | 89,9 | 393,6 |
| Norge | 25,1 | 34,3 | 133,3 |
| Finland | 26,2 | 34,4 | 134,2 |
| Danmark | 15,7 | 15,2 | 67,7 |
| Total nettoomsättning från externa kunder | 173,5 | 173,8 | 728,8 |

| NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Inkasso | 120,4 | 105,6 | 468,0 |
| Betal- och meddelandetjänster | 36,7 | 24,9 | 112,5 |
| Kundreskontratjänster | 3,8 | 31,2 | 98,8 |
| Kreditbeslut* | 12,6 | 12,1 | 49,5 |
| Total nettoomsättning | 173,5 | 173,8 | 728,8 |

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

*Kreditbeslut benämndes tidigare Kreditjänster, endast namnet är ändrat.

| RÖRELSERESULTAT (MSEK) | JANUARI – MARS 2021 | JANUARI – MARS 2020 | JANUARI – DECEMBER 2020 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Sverige | -0,9 | 1,2 | 31,6 |
| Norge | 2,1 | 5,5 | 32,8 |
| Finland | 2,8 | 4,2 | 30,3 |
| Danmark | 4,1 | 0,7 | 11,7 |
| Koncerngemensamt | -6,6 | -7,3 | -27,7 |
| Rörelseresultat | 1,5 | 4,3 | 78,7 |
| Finansnetto | -18,3 | -15,0 | -54,0 |
| Skatt | 3,3 | -0,1 | -7,0 |
| Periodens resultat | -13,5 | -10,8 | 17,7 |

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 155.2 mkr. Lånet erhöles för att finansiera förvärvet av Sergelbolagen. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 procent per år och skuldförs tills full inlösen av obligationen sker.

NOT 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

IFRS 9

| Klassificering (MSEK) | Verkligt värde via resultat | Upplupet anskaffnings- värde via resultat | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Redovisat värde |
|---|--------------------------------|--|---|--------------------|
| 2021-03-31 | | | | |
| Finansiella tillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | | 5,1 | | 5,1 |
| Kundfordringar | | 60,4 | | 60,4 |
| Övriga fordringar | | 97,0 | | 97,0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 45,0 | | 45,0 |
| Kassa och bank | | 186,4 | | 186,4 |
| Totalt | | 393,9 | | 393,9 |
| Finansiella skulder | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 545,5 | | 545,5 |
| Efterställda skulder | | 152,2 | | 152,2 |
| Leasingskulder | | 103,3 | | 103,3 |
| Leverantörsskulder | | 46,5 | | 46,5 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 94,2 | | 94,2 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 61,2 | | 61,2 |
| Totalt | | 1 002,9 | | 1 002,9 |

IFRS 9

| Klassificering (MSEK) | Verkligt värde via resultat | Upplupet anskaffnings- värde via resultat | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Redovisat värde |
|---|--------------------------------|--|---|--------------------|
| 2020-03-31 | | | | |
| Finansiella tillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | | 7,7 | | 7,7 |
| Kundfordringar | | 88,0 | | 88,0 |
| Övriga fordringar | | 124,0 | | 124,0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 30,2 | | 30,2 |
| Kassa och bank | | 152,7 | | 152,7 |
| Totalt | | 402,6 | | 402,6 |
| Finansiella skulder | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 542,2 | | 542,2 |
| Efterställda skulder | | 140,5 | | 140,5 |
| Leasingskulder | | 115,7 | | 115,7 |
| Leverantörsskulder | | 44,0 | | 44,0 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 112,0 | | 112,0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 80,9 | | 80,9 |
| Totalt | | 1 035,3 | | 1 035,3 |

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 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.