

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2022

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 29 april 2022

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2022

JANUARI – MARS 2022

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 185,7 (173,5)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 15,3 (1,5)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -2,2 (-13,5)
- Totalresultatet uppgick till MSEK 7,6 (1,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 32,1 (-17,9)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Den 31 mars 2022 meddelades att Klaus Reimer kommer att tillträda som ny vd för Legres AB och Sergel Group och efterträder därmed Isak Åsbrink som går vidare till en ny tjänst inom näringslivet. Klaus tillträder som vd den 6 april 2022. Klaus har lång erfarenhet från ledande befattningar inom kredithanterings- och finansbranschen och kommer närmast från en tjänst som vd för Sergel A/S i Danmark.

NYCKELTAL (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Nettoomsättning	185,7	173,5	701,3
EBITDA	32,0	16,0	100,0
Justerad EBITDA	26,6	11,2	84,0
Rörelseresultat	15,3	1,5	34,4
Resultat efter skatt	-2,2	-13,5	-39,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32,1	-17,9	19,5
Räntetäckningsgrad	3,03x	3,05x	2,56x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,40x	3,40x	4,41x
Likvida medel	127,6	186,4	99,1

Se sid 16 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga 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 310 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 (Connect).

VD har ordet

Det är med stor entusiasm, glädje och stolthet som jag som nytitillträdd vd rapporterar det första kvartalets utveckling för 2022. Vi inleder året starkt och presenterar såväl förbättrade resultat som ökade intäkter, mycket tack vare ett målmedvetet arbete med våra fokusområden från min företrädare Isak Åsbrink, som tillsammans med ledningen och alla kompetenta medarbetare har lagt grunden för Sergelkoncernens goda utveckling under kvartalet. Nettoomsättningen ökar till 185,7 mkr (173,5, Q1 2021) och rörelseresultatet till 15,3 mkr (1,5).

Det är framför allt inkassoverksamheterna i Sverige och Danmark som haft en stark resultatutveckling under kvartalet där volymtillväxt samt processeffektiviseringar och verksamhetsoptimering förklarar ökningen, men siffrorna påverkas även positivt genom en uppgörelse med en kund i Finland. Positivt är även att Sverige och Danmark fått in flertal nya kunder under detta kvartal. Även affärsområdet Connect med meddelande- och betaltjänster fortsätter att bryta ny mark och växer omsättning med cirka 38 procent jämfört med första kvartalet 2021 både på grund av volymökning men mycket också genererat från flertalet nya kunder. I Finland och Norge är marknaderna tuffare och antal inkommande inkassoärenden minskar under kvartalet. Vi har en stark framtidstro och anställer fler än 40 personer i framför allt Sverige inom operations. Samtidigt lyckas vi med att sänka kostnaderna under kvartalet, mycket tack vare nya och förbättrade IT-system och optimerade arbetsprocesser som ökar effektiviteten i verksamheten.

I vår omvärld noterar vi breda prisökningar över lag som driver upp inflationen som pareras med räntehöjningar. Detta är en utveckling som ökar risken för betalsvårigheter bland såväl företag som privatpersoner. Vi ser det som vår uppgift att stödja såväl våra kunder som våra slutkunder (gäldenärer) när de ekonomiska parametrarna i samhället förändras med målet att bidra till goda och hållbara relationer dem emellan.

Under kvartalet lanserades vår nya vision/strategi som ligger till grund för bolagets affärsmodell och tjänsteerbjudande. Våra tjänster ska utvecklas till än mer strategiska verktyg som i ökad utsträckning bidrar till att optimera kundernas finansiella situation på både kort och lång sikt. En central del i strategin är också att värna om våra kunders relationer till sina kunder och arbeta för att de ska bli långsiktiga och lönsamma för båda parter. Bärande delar är även självledarskap, samarbete och konkret användning av data, som ska ligga till grund för i princip allt vi gör. Machine learning, artificiell intelligens och avancerad analys blir därmed en naturlig del i våra arbetsprocesser och tjänster. I skrivande stund pågår arbetet för fullt med att förankra den nya visionen och strategin i verksamhetens olika delar och säkerställa att dess innebörd börjar återspeglas i de tjänster vi erbjuder våra kunder.

Sergel befinner sig i ett mycket spännande skede av sin utveckling och vi har nu lagt grunden för framtiden och för det som ska bli det framtida Sergel. Jag ser fram emot att leda detta arbete tillsammans med alla kompetenta kollegor i Sverige, Norge, Finland och Danmark.

/Klaus Reimer

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 185,7 mkr (173,5). Ökningen förklaras primärt av en starkt utveckling i Sverige som ökat både inkassoverksamheten och Connect men även delvis av en uppgörelse med en kund i Finland. Sverige har ökat främst på grund av volymökning från befintliga kunder men speciellt för Connect beror omsättningsökningen även på flertalet nya kunder.

Kostnaderna har minskat jämfört med samma period föregående år vilket främst beror på lägre IT-kostnader samt något längre personalkostnader. Minskningen motverkas dock av att avskrivningarna är något högre än föregående år vilket förklaras av de stora IT-investeringar i det nya kärnsystemet som gjorts senaste året.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 15,3 mkr (1,5) och förklaras främst av ovanstående händelser.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det första kvartalet uppgick till -18,0 mkr (-18,3), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -9,8 mkr (-11,7) och för aktieägarlån -3,2 mkr (-3,0).

Räntan på obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal på 7,00 % (6 %) per år. Kupong erläggs kvartalsvis. Obligationen förfaller den 9 juli 2022 och refinansieringen kommer att påbörjas under Q2. 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 0,5 mkr (3,3) och består av aktuell skatt om -4,6 mkr (2,0) och uppskjuten skatt om 5,1 mkr (3,3).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat från -17,9 mkr föregående år till 32,1 mkr i år. Skillnaden mellan åren beror framförallt på att årets resultat är högre men även förändringar i rörelsekapitalet.

Under föregående år genomfördes stora IT-investeringar, framförallt i kärnsystemet och då Finland nu har implementerat systemet har dessa investeringar minskat. Detta är den främsta förklaringen till att investeringar i anläggningstillgångar var lägre under årets första kvartal jämfört med motsvarande period föregående år.

Under första kvartalet föregående år erhöles ett aktieägartillskott vilket främst förklarar skillnaden i kassaflödet från finansieringsverksamheten. I övrigt består förändringarna främst av leasingskulden enligt IFRS 16.

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 (2,25x för 31 mars 2021 och 2,00x för 31 december 2021).

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	99,4	116,0	84,0
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	32,8	38,1	32,8
Räntetäckningsgrad	3,03x	3,05x	2,56x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen och rapporteras kvartalsvis. Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 4,00x (5,00x för 31 mars 2021 och 5,50x för 31 december 2021). 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 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Räntebärande nettoskuld	337,7	394,0	370,7
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	99,4	116,0	84,0
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	3,40x	3,40x	4,41x

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 127,6 mkr per 31 mars 2022 (99,1 mkr per 31 december 2021, 186,4 mkr per 31 mars 2021).

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 2022 publiceras preliminärt den 30 augusti 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 april 2022

Ewa Glennow
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	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Nettoomsättning	4	185,7	173,5	701,3
Produktionskostnader		-128,7	-130,0	-503,9
Bruttoresultat		57,0	43,5	197,4
Administrativa kostnader		-41,7	-42,0	-163,1
Rörelseresultat		15,3	1,5	34,4
Finansnetto		-18,0	-18,3	-64,3
- varav Säkerställd Obligation		-9,8	-11,7	-42,9
- varav Aktieägarlån		-3,2	-3,0	-12,5
- varav Övrigt		-5,0	-3,6	-8,9
Resultat före skatt		-2,7	-16,8	-29,9
Skatt		0,5	3,3	-9,2
Periodens Resultat		-2,2	-13,5	-39,1

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Periodens Resultat	-2,2	-13,5	-39,1

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

6,7	9,7	10,3
-----	-----	------

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

3,9	6,8	6,3
-----	-----	-----

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

-0,8	-1,4	-1,3
------	------	------

Summa Övrigt totalresultat

9,8	15,1	15,1
------------	-------------	-------------

Periodens totalresultat

7,6	1,6	-23,8
------------	------------	--------------

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	334,2	356,9	340,1
Materiella anläggningstillgångar	1,4	2,9	1,8
Nyttjanderättstillgångar	90,1	96,8	88,3
Andra långfristiga fordringar	5,1	5,1	4,7
Uppskjuten skattefordran	14,8	20,9	12,1
Summa anläggningstillgångar	748,0	785,0	749,4
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	53,6	60,4	65,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50,1	45,0	61,1
Övriga fordringar	87,5	97,0	99,0
Kassa och bank	127,6	186,4	99,1
Summa omsättningstillgångar	318,8	388,8	324,4
Summa Tillgångar	1 066,8	1 173,8	1 073,8
Eget Kapital	69,7	87,5	62,1
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	25,3	30,4	29,8
Långfristiga räntebärande skulder	-	545,5	-
Efterställda lån	168,0	155,2	164,7
Långfristiga leasingskulder	85,9	91,1	84,2
Uppskjuten skatteskuld	45,6	53,0	46,7
Summa långfristiga skulder	324,8	875,2	325,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	438,0	-	436,2
Kortfristiga leasingskulder	13,5	12,2	12,7
Leverantörsskulder	67,6	46,5	75,6
Skatteskulder	3,2	-	3,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51,3	58,2	50,7
Övriga skulder	98,7	94,2	107,2
Summa kortfristiga skulder	672,3	211,1	686,3
Totala skulder	997,1	1 086,3	1 011,7
Summa Skulder och Eget Kapital	1066,8	1 173,8	1 073,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	62,1	60,9	60,9
Periodens totalresultat	7,6	1,6	-23,8
Aktieägartillskott	-	25,0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	69,7	87,5	62,1

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt	-2,7	-16,8	-29,9
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	19,2	21,7	67,4
-varav avskrivningar	16,7	14,5	65,7
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	3,2	3,9	-0,7
-varav omvärderingseffekter pension	-0,6	0,1	-1,5
-varav övrigt	-	3,2	3,9
Betald skatt	-5,6	-8,0	-5,3
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	10,9	-3,1	32,3
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	36,0	-2,5	-34,2
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-14,8	-12,3	21,5
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	32,1	-17,9	19,5
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3,5	-22,0	-44,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6,1	-0,3	-3,9
Förändring av finansiella tillgångar	-0,4	-	0,3
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-10,0	-22,3	-48,5
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Erhållet aktieägartillskott	-	25,0	25,0
Upptagna övriga lån	1,0	0,3	16,7
Amortering av övriga lån	4,4	-3,1	-118,7
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	5,4	22,2	-77,0
Periodens kassaflöde	27,4	-18,0	-106,0
Likvida medel vid periodens början	99,1	200,9	200,9
Valutakurseffekter	1,1	3,5	4,2
Likvida medel vid periodens slut	127,6	186,4	99,1

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Nettoomsättning	16,2	17,8	68,9
Produktionskostnader	-	-	-
Bruttoresultat	16,2	17,8	68,9
Administrativa kostnader	-13,1	-15,6	-57,7
Avskrivningar	-3,7	-2,1	-14,9
Rörelseresultat	-0,6	0,1	-3,7
Finansnetto	-17,0	-16,5	-54,4
- varav Säkerställd Obligation	-7,6	-11,7	-41,4
- varav Aktieägarlån	-3,2	-3,0	-12,5
- varav Utdelning från dotterbolag	-	-	5,5
Resultat efter finansnetto	-17,6	-16,4	-58,1
Bokslutsdispositioner	-	-	11,1
Skatt	3,6	3,4	-4,6
Periodens Resultat	-14,0	-13,0	-51,6

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Periodens Resultat	-14,0	-13,0	-51,6
Periodens Totalresultat	-14,0	-13,0	-51,6

För moderbolaget innebar det första kvartalet ett resultat efter skatt på -14,0 mkr, vilket kan jämföras med -13,0 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)	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	122,8	114,7	123,1
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	10,0	14,4	6,4
Summa anläggningstillgångar	816,9	813,2	813,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,1	4,9	0,2
Övriga fordringar	152,6	127,8	161,4
Kassa och bank	6,4	111,9	3,7
Summa omsättningstillgångar	159,1	244,6	165,3
Summa Tillgångar	976,0	1 057,8	978,9
Eget Kapital	28,6	81,2	42,6
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	-	545,5	-
Efterställda lån	293,7	241,2	289,8
Summa långfristiga skulder	293,7	786,7	289,8
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	438,0	-	436,2
Leverantörsskulder	20,1	19,5	29,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19,6	12,1	15,6
Övriga skulder	176,0	158,3	165,2
Summa kortfristiga skulder	189,9	189,9	194,7
Totala skulder	947,4	976,6	646,5
Summa Skulder och Eget Kapital	976,0	1 057,8	978,9

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	42,6	69,2	69,2
Periodens totalresultat	-14,0	-13,0	-51,6
Aktieägartillskott	-	25,0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	28,6	81,2	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)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Sverige	114,1	106,5	439,0
Norge	19,1	25,1	89,2
Finland	37,7	26,2	114,4
Danmark	14,9	15,7	58,7
Total nettoomsättning från externa kunder	185,7	173,5	701,3

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Inkasso	122,4	120,4	466,9
Betal- och meddelandetjänster	50,8	36,7	175,9
Kundreskontratjänster	2,8	3,8	13,1
Kreditbeslut*	9,7	12,6	45,4
Total nettoomsättning	185,7	173,5	701,3

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

*Kreditbeslut benämndes tidigare Kredittjänster, endast namnet är ändrat.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – MARS 2021	JANUARI – DECEMBER 2021
Sverige	3,4	-0,9	14,3
Norge	0,0	2,1	21,1
Finland	15,2	2,8	17,4
Danmark	4,1	4,1	12,7
Koncerngemensamt	-7,4	-6,6	-31,1
Rörelseresultat	15,3	1,5	34,4
Finansnetto	-18,0	-18,3	-64,3
Skatt	0,5	3,3	-9,2
Periodens resultat	-2,2	-13,5	-39,1

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 168,0 mkr (155,2). 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
2022-03-31				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		5,1		5,1
Kundfordringar		53,6		53,6
Övriga fordringar		87,5		87,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		50,1		50,1
Kassa och bank		127,6		127,6
Totalt		323,9		323,9
Finansiella skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		438,0		438,0
Efterställda skulder		168,0		168,0
Leasingskulder		99,4		99,4
Leverantörsskulder		67,6		67,6
Övriga kortfristiga skulder		98,7		98,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		51,3		51,3
Totalt		953,0		953,0

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

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.