

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2023

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 8 maj 2023

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

JANUARI – MARS 2023

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 176,3 (185,7)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 16,2 (15,3)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -1,0 (-2,2)
- Totalresultatet uppgick till MSEK -5,7 (7,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 12,9 (32,1)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- I januari 2023 har amortering av det säkerställda obligationslånet skett med 12,5 mkr.

NYCKELTAL (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Nettoomsättning	176,3	185,7	701,5
EBITDA	31,0	32,0	99,6
Justerad EBITDA	26,1	26,6	80,6
Rörelseresultat	16,2	15,3	40,1
Resultat efter skatt	-1,0	-2,2	-39,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,9	32,1	53,1
Räntetäckningsgrad	2,55x	3,03x	2,78x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,45x	3,40x	3,49x
Likvida medel	92,5	127,6	101,8

Se sid 15 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

I april 2023 amorterades ytterligare 12,5 mkr på det säkerställda obligationslånet.

Den säkerställda obligationen förfaller den 9 juli 2023. Bolaget håller på att se över flera olika finansieringslösningar för att kunna återbetala befintlig obligation. Trots osäkerhet i omvärlden och oro på marknaden så bedömer bolaget att förutsättningarna för en lyckosam refinansiering av befintlig obligation som goda.

I övrigt har inga väsentliga händelser skett efter balansdagen.

FAKTA OM LEGRES AB (publ)

Legres AB (publ) är moderbolag för Sergelbolagen i Norden som består av Sergel Kreditjänster AB i Sverige, Sergel Oy i Finland, Sergel Norge AS och Sergel A/S i Danmark. Bolagen förvärvades av Zostera AB i juni 2017 från Telia Company. Antal anställda i Sergelbolagen per mars 2023 var 308 (310) medarbetare. Sergelbolagen erbjuder kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt betal- och meddelandetjänster (Connect).

Vd har ordet

Sergel Group inleder året starkt, trots en utmanande omvärld med stigande räntor och en ökande inflation som försvårar den ekonomiska vardagen för såväl företag som privatpersoner. Vi ser hur företagskonkurserna ökar och allt fler privatpersoner kämpar med sin privatekonomi. Det är i denna miljö som Sergel Groups affärsmodell visar styrka och vårt motto "we care" sätts på prov. Kvartalets rörelseresultat drivs av ett ökat antal ärenden från såväl befintliga som nya kunder och ökar till 16,2 mkr (15,3). Den goda finansiella utvecklingen är också ett resultat av vårt målmedvetna arbete med att effektivisera organisationen. Nya arbetssätt med fler automatiserade processer och vår nya webbplats för självbetjäning har lett till lägre personal-, konsult- och IT-kostnader. Vi har även lägre hyreskostnader i Sverige efter en uppgörelse med hyresvärden.

Vårt fokusområde "effortless experience" underlättar för såväl kunder som slutkunder att interagera med oss, vilket gör det enklare för slutkunderna att hantera sina skulder och komma till rätta med sin privatekonomi. En viktig del i detta arbete är att varje kontakt med oss ska vara framgångsrik. Målet är att lösa såväl kundernas som slutkundernas ärenden redan vid den första kontakten med oss. Dessa förbättringar tillsammans med en organisation som ständigt utvecklas och ett ökat fokus på utbildning ökar effektiviteten i affärsverksamheten och förbättrar ytterligare kundnöjdheten. Det ekonomiska läget i Norden har visserligen medfört ett större inflöde av inkassoärenden, men samtidigt är betalningsgraden lägre än tidigare och betalplanerna löper ofta under en längre tidsperiod.

Vi ser hur vår nordiska organisation är en styrka i en volatil omvärld där våra olika marknader kompletterar varandra och sprider risk. Under det första kvartalet har vi en stark utveckling och tillväxt i framför allt Danmark och Norge. Danmark har presterat bra under hela 2022 och även under första kvartalet 2023. I Norge, som hade en svagare utveckling under 2022, ser vi ett långsiktigt och positivt trendskifte i affärsverksamheten. Såväl omsättning som resultat ökar i båda länderna till följd av ett stort antal nya ärenden och det har även tecknats ett antal nya kundavtal under kvartalet. Framgången är mycket glädjande och av stor vikt då ett positivt trendskifte skapar förutsättningar för en stark utveckling framöver. Vi har även en god och stabil utveckling i Sverige och Finland, med en fortsatt stark efterfrågan på ländernas tjänster och produkter.

Trots ett utmanande omvärldsläge är utvecklingen bland våra tjänster stabil. Vi har ökat inom inkasso samtidigt som vår Connect-affär, som minskat något under kvartalet, har stärkts genom att vi tecknat flera nya avtal, vilket kommer oss tillgodo under kommande kvartal. Även kundreskontratjänster och kreditbeslut har en stabil utveckling under kvartalet.

Jag ser att många av de förbättrings- och utvecklingsåtgärder som vi kontinuerligt genomför inom bland annat automatiseringsområdet och vårt arbetssätt har direkta positiva effekter på vår affär. Detta tillsammans med dedikerade medarbetare som lever våra värderingar och ett starkt inflöde av nya kunder gör att jag ser optimistiskt på framtiden.

/Klaus Reimer

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 176,3 mkr (185,7). Alla länder har en mycket positiv underliggande utveckling. Både Norge och Danmark har presterat väldigt starkt under kvartalet vilket beror på att Danmark fortsätter den positiva utvecklingen från 2022, och i Norge ser vi en mycket positiv utveckling i ärendevolymer från de största kunderna. I Sverige beror nedgången på intäkter av affärsområdet Connect, där den huvudsakliga anledningen är lägre volymer från en stor kund jämfört med samma period föregående år. Trendutvecklingen inom detta affärsområde är dock mycket positivt, med en stark nykundsanskaffning under kvartalet, vilket gör att bedömningen är att affärsområdet har en stabil utveckling sett till helåret 2023. I Finland förklaras nedgången i omsättning på en stor uppgörelse med en kund i Q1 2022. Justerat för denna, är utvecklingen positiv även i Finland.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 16,2 mkr (15,3). Justerat för ovan nämnda uppgörelse i Finland under Q1 2022, så är utvecklingen mycket god. Detta är främst beroende av den märkbart förbättrade intäkt- och resultatutvecklingen i Norge och Danmark, men även det generella fokuset på personal- konsult- och IT-kostnader, där vi ser fortsatta nedgångar i kostnader. I Sverige har det även träffats en uppgörelse med hyresvärden om en nedsättning av hyran, vilket resulterat i en positiv effekt i kvartalet om ca 5 mkr. Uppgörelsen sträcker sig under 12 månader fram till och med 30 juni 2023.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det första kvartalet uppgick till -17,2 mkr (-18,0), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -11,7 mkr (-9,8) och för aktieägarlån -3,7 mkr (-3,2).

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 har förfallodag den 9 juli 2023. Den efterställda obligationen löper med en ränta på 9,00 %. Räntan på aktieägarlånet uppgår till 8,00 % per år. Räntan på aktieägarlånet och den efterställda obligationen ska betalas tidigast den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

SKATT

Koncernens skattekostnad under första kvartalet uppgick till 0,0 mkr (0,5) och består av aktuell skatt om -3,5 mkr (-4,6) och uppskjuten skatt om 3,5 mkr (5,1).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten har minskat från 32,1 mkr föregående år till 12,9 mkr i år vilket främst beror på en negativ utveckling i förändring av rörelsekapital, till stor del drivet av att ovannämnda uppgörelse i Finland under Q1 2022, fakturerades och betalades i perioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat till följd av en amortering av obligationen som gjordes i januari 2023.

Den säkerställda obligationen förfaller den 9 juli 2023 och bolaget håller på att se över olika finansieringslösningar.

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 (2,25x för 31 mars 2022 och 2,50x för 31 december 2022).

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	31 MAR 2023	31 MAR 2022	31 DEC 2022
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	80,4	99,4	80,6
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	31,6	32,8	29,0
Räntetäckningsgrad	2,55x	3,03x	2,78x

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för obligationen och rapporteras kvartalsvis.

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 3,50x (4,00x för 31 mars 2022 och 3,50x för 31 december 2022). 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 2023	31 MAR 2022	31 DEC 2022
Räntebärande nettoskuld*	277,9	337,7	280,9
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	80,4	99,4	80,6
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	3,45x	3,40x	3,49x

*Pensionsskulden inkluderas ej i beräkning av räntebärande nettoskuld fr.om 30 juni 2022 i och med ändrade obligationsvillkor.

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 92,5 mkr per 31 mars 2023 (127,6 mkr 31 mars 2022 och 101,8 31 dec 2022).

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 2023 publiceras den 30 augusti 2023

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 8 maj 2023

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 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Nettoomsättning	4	176,3	185,7	701,5
Produktionskostnader*		-127,2	-133,2	-515,4
Bruttoresultat		49,1	52,5	186,1
Administrativa kostnader*		-32,9	-37,2	-146,0
Rörelseresultat		16,2	15,3	40,1
Finansnetto		-17,2	-18,0	-74,6
- varav Säkerställd Obligation		-11,7	-9,8	-39,3
- varav Aktieägarlån		-3,7	-3,2	-13,9
- varav Övrigt		-1,8	-5,0	-21,4
Resultat före skatt		-1,0	-2,7	-34,5
Skatt		0,0	0,5	-4,9
Periodens Resultat		-1,0	-2,2	-39,4

*Ny klassificering mellan produktionskostnader och administrativa kostnader har gjorts för att få en mer korrekt klassificering. Jämförelsesiffrorna är justerade.

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Periodens Resultat	-1,0	-2,2	-39,4
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning			
Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	-4,1	6,7	18,2
Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-0,8	3,9	19,5
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser	0,2	-0,8	-4,1
Summa Övrigt totalresultat	-4,7	9,8	33,6
Periodens totalresultat	-5,7	7,6	-5,8

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	31 MAR 2023	31 MAR 2022	31 DEC 2022
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	312,6	334,2	319,3
Materiella anläggningstillgångar	1,0	1,4	1,2
Nyttjanderättstillgångar	85,3	90,1	77,7
Andra långfristiga fordringar	10,6	5,1	10,9
Uppskjuten skattefordran	11,9	14,8	9,2
Summa anläggningstillgångar	723,8	748,0	720,7
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	54,6	53,6	54,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61,0	50,1	63,2
Övriga fordringar	81,6	87,5	86,9
Kassa och bank	92,5	127,6	101,8
Summa omsättningstillgångar	289,7	318,8	306,0
Summa Tillgångar	1 013,5	1 066,8	1 026,7
Eget Kapital	50,6	69,7	56,3
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	6,3	25,3	7,1
Efterställt ägarlån	178,1	168,0	178,1
Långfristiga leasingskulder	86,4	85,9	77,6
Uppskjuten skatteskuld	38,6	45,6	39,9
Summa långfristiga skulder	309,4	324,8	302,7
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Efterställd obligation	40,0	-	40,0
Säkerställd obligation	374,1	438,0	384,9
Kortfristiga leasingskulder	10,3	13,5	11,3
Leverantörsskulder	74,9	67,6	73,8
Skatteskulder	6,2	3,2	3,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51,5	51,3	54,4
Övriga skulder	96,5	98,7	99,8
Summa kortfristiga skulder	653,5	672,3	667,7
Totala skulder	962,9	997,1	970,4
Summa Skulder och Eget Kapital	1 013,5	1 066,8	1 026,7

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 MAR 2023	31 MAR 2022	31 DEC 2022
Eget Kapital vid periodens början	56,3	62,1	62,1
Periodens totalresultat	-5,7	7,6	-5,8
Aktieägartillskott	-	-	-
Eget Kapital vid periodens slut	50,6	69,7	56,3

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-1,0	-2,7	-34,5
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	19,1	19,2	82,4
-varav avskrivningar	14,7	16,7	59,5
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	5,9	3,2	19,4
-varav omvärderingseffekter pension	-1,5	-0,6	-1,4
-varav övrigt	-	-	4,9
Betald skatt	-0,7	-5,6	-12,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	17,4	10,9	35,8
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	4,0	36,0	22,8
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-8,5	-14,8	-5,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,9	32,1	53,1
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5,7	-3,5	-17,7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-6,1	-0,5
Förändring av finansiella tillgångar	0,3	-0,4	-6,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,4	-10,0	-24,2
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskuld	-3,4	1,0	-14,1
Amortering av övriga lån	-12,7	4,4	-15,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16,1	5,4	-29,2
Periodens kassaflöde	-8,6	27,4	-0,3
Likvida medel vid periodens början	101,8	99,1	99,1
Valutakurseffekter	-0,7	1,1	3,0
Likvida medel vid periodens slut	92,5	127,6	101,8

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Nettoomsättning	22,0	16,2	67,2
Bruttoresultat	22,0	16,2	67,2
Administrativa kostnader	-15,8	-13,1	-55,0
Avskrivningar	-6,0	-3,7	-14,9
Rörelseresultat	0,2	-0,6	-2,7
Finansnetto	-17,1	-17,0	23,4
- varav Säkerställd obligation	-11,7	-9,8	-39,3
- varav Ägarlån	-3,7	-3,2	-13,9
- varav Utdelning från dotterbolag	-	-	95,0
- varav Övrigt	-1,7	-4,0	-18,4
Resultat efter finansnetto	-16,9	-17,6	20,7
Bokslutsdispositioner	-	-	5,5
Skatt	3,5	3,6	1,7
Periodens Resultat	-13,4	-14,0	27,9

För moderbolaget innebar det första kvartalet ett resultat efter skatt på -13,4 mkr, vilket kan jämföras med -14,0 mkr för samma kvartal 2022. 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 2023	31 MAR 2022	31 DEC 2022
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	123,2	122,8	124,8
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	11,5	10,0	8,0
Summa anläggningstillgångar	818,8	816,9	816,9
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,1	0,1	0,3
Fordringar koncernföretag	12,7	152,6	198,8
Övriga fordringar	1,0	0,0	1,4
Kassa och bank	7,4	6,4	12,1
Summa omsättningstillgångar	21,2	159,1	212,6
Summa Tillgångar	840,0	976,0	1 029,5
Eget Kapital	57,0	28,6	70,5
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Efterställt ägarlån	178,1	168,0	178,1
Långfristiga lån koncernföretag	101,8	129,0	146,2
Summa långfristiga skulder	279,9	297,0	324,3
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Efterställd obligation	40,0	0,0	40,0
Säkerställd obligation	374,1	438,0	384,9
Övriga skulder koncernföretag	54,9	188,6	179,6
Leverantörsskulder koncernföretag	10,5	11,8	10,5
Leverantörsskulder	12,5	8,2	9,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11,1	3,8	10,2
Summa kortfristiga skulder	503,1	650,4	634,7
Totala skulder	783,0	947,4	959,0
Summa Skulder och Eget Kapital	840,0	976,0	1 029,5

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	31 MAR 2023	31 MAR 2022	31 DEC 2022
Eget Kapital vid periodens början	70,5	42,6	42,6
Periodens totalresultat	-13,4	-14,0	27,9
Aktieägartillskott	-	-	-
Eget Kapital vid periodens slut	57,0	28,6	70,5

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 redovisar samtliga tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2022.

Obligationslån

Bolagets obligationslån är redovisat till upplupet anskaffningsvärde. Direkta kostnader vid upptagande av lån inkluderas i anskaffningsvärdet och periodiseras över obligationens löptid.

NOT 3 Risker

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2022 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2023.

NOT 4 Segmentinformation

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Sverige	107,7	114,1	436,5
Norge	24,4	19,1	83,7
Finland	26,9	37,7	118,0
Danmark	17,3	14,9	63,3
Total nettoomsättning från externa kunder	176,3	185,7	701,5

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Inkasso	118,6	122,4	467,0
Betal- och meddelandetjänster	44,4	50,8	182,1
Kundreskontratjänster	4,8	2,8	11,5
Kreditbeslut	8,5	9,7	40,8
Total nettoomsättning	176,3	185,7	701,5

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JANUARI – MARS 2023	JANUARI – MARS 2022	JANUARI – DECEMBER 2022
Sverige	7,0	3,4	10,4
Norge	5,6	0,0	13,7
Finland	1,3	15,2	21,1
Danmark	5,6	4,1	18,3
Koncerngemensamt	-3,3	-7,4	-23,4
Rörelseresultat	16,2	15,3	40,1
Finansnetto	-17,2	-18,0	-74,6
Skatt	-0,0	0,5	-4,9
Periodens resultat	-1,0	-2,2	-39,4

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 178,1 mkr (168,0). 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.

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, efterställda obligationen och leasingkulder 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.