

# **DELÅRSRAPPORT**

**JANUARI – JUNI 2021**

**Legres AB (publ)**

**559085-4773**

**Publicerad 27 augusti 2021**

## DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2021

### APRIL – JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 172,1 (187,7)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 7,8 (16,6)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -3,6 (4,2)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 11,4 (42,6)

### JANUARI – JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 345,6 (361,5)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 9,3 (20,9)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -17,1 (-6,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -6,5 (21,6)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Den 1 oktober 2020 upphörde avtalet med Telia Company avseende reskontraadministration och kundtjänst.
- 1 oktober 2020 infördes ny lagstiftning i Norge, vilken minskar inkassoinkänten och under hösten började pandemin få större inverkan på verksamheten vilket även kvarstår under detta halvår.
- 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/](http://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)	APR – JUNI 2021	APR – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2020
Nettoomsättning	172,1	187,7	345,6	361,5
EBITDA	22,4	31,9	38,5	49,0
Justerad EBITDA	17,7	24,5	28,9	39,4
Rörelseresultat	7,8	16,6	9,3	20,9
Resultat efter skatt	-3,6	4,2	-17,1	-6,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11,4	42,6	-6,5	21,6
Räntetäckningsgrad	2,99x	3,43x	2,99x	3,43x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	3,63x	3,20x	3,63x	3,20x
Likvida medel	83,2	182,9	83,2	182,9

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 351 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

Sergel visar en god utveckling under det andra kvartalet. I Sverige har vi en stabil tillväxt med ökade inkassovolymer och en fortsatt stark utveckling inom affärsområdet Connect, som fortsätter att växa med ett stort antal nya kunder. Framgången förklaras delvis av ett förändrat och mer digitaliserat arbetssätt i spåren av pandemin.

Även Danmark levererar goda resultat till koncernen till följd av ett hårt arbete med kostnadsbesparingar och effektivisering av affärsverksamheten.

Utvecklingen är något svagare i Norge och Finland, men utifrån förutsättningarna presterar vi även på dessa marknader. I Finland tecknas flera avtal med nya kunder och vi har dessutom en stark marknadsnärvaro och genomför ett stort antal nya kundmöten. Lagändringen som infördes i Norge fortsätter att påverka även detta kvartal med lägre inkassoavgifter.

Vi anpassar verksamheten i koncernen kontinuerligt med ett mer automatiserat och effektivt arbetssätt samt genomför löpande kostnadseffektiviseringar. Sammantaget bidrar detta positivt till resultatutvecklingen inom koncernen. Sergel visar ett rörelseresultat för det andra kvartalet på 7,8 mkr och en stabil nettoomsättning på 172,1 mkr. Att vi lyckas med detta trots en pågående pandemi som påverkar våra volymer och den norska lagändringen som sänker våra inkassomarginalen i Norge är en bedrift.

Under kvartalet arbetar vi vidare inom våra fyra fokusområden med tonvikt på att utveckla samarbetet med våra befintliga kunder och på att bredda kundbasen. Vi omorganiserar säljorganisationen och ger säljarna ett tydligare branschansvar, som ett sätt att ytterligare förbättra kompetensen om kundernas verksamhet. Vi bedömer att detta kommer att leda till en god utveckling av våra affärsrelationer.

Vi flyttar även fram positionerna inom hållbarhetsområdet genom att vi som första svenska inkassoföretag skrev under EU-initiativet "Science Based Targets". Detta innebär att vi har som målsättning att bli koldioxidneutrala 2030 och vi kommer löpande rapportera om vår väg mot detta mål.

Vi arbetar hårt och målmedvetet för att stärka vår position som ett ledande nordiskt kredithanteringsföretag med ett samlat erbjudande. En viktig del i detta arbete är utvecklingen av vår gemensamma IT-plattform - Sergel House. Under kvartalet lanseras en nordisk IT-avdelning samt en större uppgradering av vårt kärnsystem, som innebär effektivare och mer automatiserade processer både för kunder, slutkunder och medarbetare.

De ständiga förbättringarna som vi genomför i verksamheten syns i såväl kund- som medarbetarundersökningar och vittnar om ett bolag i stark utveckling med en genuin vilja att leva upp till mottot "we care".

/Isak Åsbrink

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 172,1 mkr (187,7). Förlusten av kundreskontraavtalet med Telia och lagändringen i Norge vägs till viss del upp av en fortsatt stark utveckling för produktområdet Connect (betal- och meddelandetjänster). Avseende inkassoverksamheten så ser vi en fortsatt påverkan av pandemin med minskade volymer under kvartalet som följd, framför allt i Finland och Norge.

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 7,8 mkr (16,6). Det lägre rörelseresultatet beror framförallt på en lägre omsättning samt på en något lägre bruttomarginal än föregående år, delvis relaterat till den ökade andelen omsättning från Connect som har något lägre marginaler.

För det första halvåret uppgick omsättningen till 345,6 mkr (361,5), vilket är en minskning med 4,4 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 9,3 mkr (20,9) och beror främst på en lägre omsättning samt delvis även lägre marginaler gällande Connect.

## FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det andra kvartalet uppgick till -12,7 mkr (-13,7), varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -9,5 mkr (-10,8) och för aktieägarlån -3,1 mkr (-2,7). Det minskade finansnettot detta kvartal beror framförallt på amorteringen på 110 mkr av obligationslånet.

För det första halvåret uppgick finansnettot till -31 mkr (-28,7) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -21,2 mkr (-19,7) och för aktieägarlån -6,1 mkr (-5,5). 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 andra kvartalet uppgick till 1,3 mkr (1,3) och består av aktuell skatt om -4,4 mkr (-7,7) och uppskjuten skatt om 5,7 mkr (9,0). För det första halvåret uppgick skattekostnaden till 4,6 mkr (1,2) och bestod av aktuell skatt om -6,4 mkr (-7,8) och uppskjuten skatt om 11,0 mkr (9,0)

## KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

För andra kvartalet har kassaflödet från den löpande verksamheten minskat till 11,4 mkr (42,6). Skillnaden beror framförallt på förändringar i rörelsekapitalet.

Investeringar i anläggningstillgångar var högre detta kvartal i år jämfört med samma kvartal föregående år, framförallt på grund av de större investeringar i samband med att Finland gått live med den nya tekniska plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat från -3,3 mkr till -103,4 mkr under andra kvartalet på grund av amortering av obligationslånet.

För första halvåret uppgår kassaflödet från den löpande verksamheten till -6,5 mkr (21,6). Minskningen beror framförallt på det lägre resultatet i kombination med en lägre kapitalbindning.

Investeringar i anläggningstillgångar för halvåret är högre än föregående år, framförallt på grund av högre investeringar i den tekniska plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till -81,2 (-0,2) under första halvåret och minskningen 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 och 2,25x för mars 2021).

<b>RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)</b>	<b>30 JUN 2021</b>	<b>30 JUN 2020</b>	<b>31 DEC 2020</b>
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	106,5	127,4	117,1
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	35,7	37,1	35,7
<b>Räntetäckningsgrad</b>	<b>2,99x</b>	<b>3,43x</b>	<b>3,28x</b>

**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 juni 2020, 4,50x för 31 december 2020 och 5,00x för mars 2021). Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK)</b>	<b>30 JUN 2021</b>	<b>30 JUN 2020</b>	<b>31 DEC 2020</b>
Räntebärande nettoskuld	386,4	407,4	386,9
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	106,5	127,4	117,1
<b>Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader</b>	<b>3,63x</b>	<b>3,20x</b>	<b>3,30x</b>

**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 83,2 mkr per 30 juni 2021 (200,9 mkr per 31 december 2020, 182,9 mkr per 30 juni 2020).

## OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapporter och annan publicerad finansiell information finns på Legres AB (publ) hemsida på [www.sergel.com](http://www.sergel.com)

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 27 augusti 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](mailto:isak.asbrink@sergel.com)

### LEGRES AB (publ)

Organisationsnr. 559085-4773

Adolf Fredriks Kyrkogata 8  
Box 26134  
SE-111 37 Stockholm, Sverige

[www.sergel.com](http://www.sergel.com)

Tel: +46 (0)10-495 10 00

## KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	Not	APRIL – JUNI 2021	APRIL – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2020
Nettoomsättning	4	172,1	187,7	345,6	361,5
Produktionskostnader		-124,1	-129,2	-254,1	-257,3
<b>Bruttoresultat</b>		<b>48,0</b>	<b>58,5</b>	<b>91,5</b>	<b>104,2</b>
Administrativa kostnader		-40,2	-41,9	-82,2	-83,3
<b>Rörelseresultat</b>		<b>7,8</b>	<b>16,6</b>	<b>9,3</b>	<b>20,9</b>
Finansnetto		-12,7	-13,7	-31,0	-28,7
- varav Säkerställd Obligation		-9,5	-10,8	-21,2	-19,7
- varav Aktieägarlån		-3,1	-2,7	-6,1	-5,5
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-4,9</b>	<b>2,9</b>	<b>-21,7</b>	<b>-7,8</b>
Skatt		1,3	1,3	4,6	1,2
<b>Periodens Resultat</b>		<b>-3,6</b>	<b>4,2</b>	<b>-17,1</b>	<b>-6,6</b>

### KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2021	APRIL – JUNI 2020	JANUARI - JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2020
<b>Periodens Resultat</b>	<b>-3,6</b>	<b>4,2</b>	<b>-17,1</b>	<b>-6,6</b>

#### Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

	-4,5	-6,0	5,2	-9,4
--	------	------	-----	------

#### Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	0,2	0,2	7,0	-2,1
--	-----	-----	-----	------

Skatt på omvärdering av

nettopensionsförpliktelser

	0	-0,1	-1,4	0,4
--	---	------	------	-----

**Summa Övrigt totalresultat**

	<b>-4,3</b>	<b>-5,9</b>	<b>10,8</b>	<b>-11,1</b>
--	-------------	-------------	-------------	--------------

**Periodens totalresultat**

	<b>-7,9</b>	<b>-1,7</b>	<b>-6,3</b>	<b>-17,7</b>
--	-------------	-------------	-------------	--------------



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

<b>BALANSRÄKNING (MSEK)</b>	<b>30 JUN 2021</b>	<b>30 JUN 2020</b>	<b>31 DEC 2020</b>
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	355,5	337,2	341,5
Materiella anläggningstillgångar	2,1	3,8	3,1
Nyttjanderättstillgångar	93,2	108,2	100,4
Andra långfristiga fordringar	4,8	6,1	5,0
Uppskjuten skattefordran	22,9	24,6	19,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>780,9</b>	<b>782,3</b>	<b>771,7</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	60,3	62,0	51,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45,3	28,6	49,1
Övriga fordringar	150,9	125,1	90,6
Kassa och bank	83,2	182,9	200,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>339,7</b>	<b>398,6</b>	<b>392,2</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>1 120,6</b>	<b>1 180,9</b>	<b>1 163,9</b>
<b>Eget Kapital</b>	<b>79,5</b>	<b>41,1</b>	<b>60,9</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	29,5	40,3	37,8
Långfristiga räntebärande skulder	436,3	543,0	544,6
Efterställda lån	158,3	146,0	152,2
Långfristiga leasingskulder	88,3	99,8	93,7
Uppskjuten skatteskuld	49,0	59,6	53,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>761,4</b>	<b>888,7</b>	<b>881,9</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga leasingskulder	12,2	12,6	12,4
Leverantörsskulder	60,0	31,9	44,6
Skatteskulder	-	5,5	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55,7	71,7	64,1
Övriga skulder	151,8	129,4	100,0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>279,7</b>	<b>251,1</b>	<b>221,1</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>1 041,1</b>	<b>1 139,8</b>	<b>1 103,0</b>
<b>Summa Skulder och Eget Kapital</b>	<b>1 120,6</b>	<b>1 180,9</b>	<b>1 163,9</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

<b>FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)</b>	<b>30 JUN 2021</b>	<b>30 JUN 2020</b>	<b>31 DEC 2020</b>
<b>Eget Kapital vid periodens början</b>	<b>60,9</b>	<b>58,8</b>	<b>58,8</b>
Periodens totalresultat	-6,3	-17,7	2,1
Aktieägartillskott	25,0	-	-
<b>Eget Kapital vid periodens slut</b>	<b>79,5</b>	<b>41,1</b>	<b>60,9</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	APRIL – JUNI 2021	APRIL – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt	-4,9	2,9	-21,7	-7,8
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	17,2	17,2	38,9	33,5
-varav avskrivningar	14,7	15,4	29,2	28,1
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	3,1	2,7	7,0	5,5
-varav omvärderingseffekter pension	-0,6	0,2	-0,5	0,3
-varav övrigt	-	-1,1	3,2	-0,4
Betald skatt	-14,6	-4,9	-22,6	-10,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-2,3</b>	<b>15,2</b>	<b>-5,4</b>	<b>15,2</b>
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-55,1	26,1	-57,6	-8,1
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	68,8	1,3	56,5	14,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11,4</b>	<b>42,6</b>	<b>-6,5</b>	<b>21,6</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-10,5	-5,8	-32,5	-15,0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,0	-0,5	-6,3
Förändring av finansiella tillgångar	-	-0,2	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10,7</b>	<b>-6,0</b>	<b>-33,0</b>	<b>-21,3</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Erhållet aktieägartillskott	-	-	25,0	-
Upptagna övriga lån	-	-	0,3	6,3
Amortering av övriga lån	-103,4	-3,3	-106,5	-6,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-103,4</b>	<b>-3,3</b>	<b>-81,2</b>	<b>-0,2</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-102,7</b>	<b>33,3</b>	<b>-120,7</b>	<b>0,1</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>186,4</b>	<b>152,7</b>	<b>200,9</b>	<b>186,6</b>
Valutakurseffekter	-0,5	-3,1	3,1	-3,8
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>83,2</b>	<b>182,9</b>	<b>83,2</b>	<b>182,9</b>

## MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

### MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2021	APRIL – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2020
Nettoomsättning	18,1	33,5	36,0	44,0
Produktionskostnader	-	-	-	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>18,1</b>	<b>33,5</b>	<b>36,0</b>	<b>44,0</b>
Administrativa kostnader	-16,9	-14,7	-32,5	-25,5
Avskrivningar	-2,1	-2,8	-4,3	-2,8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,9</b>	<b>16,0</b>	<b>-0,8</b>	<b>15,7</b>
Finansnetto	-12,3	-14,1	-28,8	-26,3
- varav Säkerställd Obligation	-9,5	-10,8	-21,2	-19,7
- varav Aktieägarlån	-3,1	-2,7	-6,1	-5,5
- varav Utdelning från dotterbolag	-	-	-	-
- varav övrig	-	-0,6	-	-1,1
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-13,2</b>	<b>1,9</b>	<b>-29,6</b>	<b>-10,6</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt	2,7	-0,4	6,1	2,3
<b>Periodens Resultat</b>	<b>-10,5</b>	<b>1,5</b>	<b>-23,5</b>	<b>-8,3</b>

### MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2021	APRIL – JUNI 2020	JANUARI – JUNI 2021	JANUARI – JUNI 2020
Periodens Resultat	-10,5	1,5	-23,5	-8,3
<b>Periodens Totalresultat</b>	<b>-10,5</b>	<b>1,5</b>	<b>-23,5</b>	<b>-8,3</b>

För moderbolaget innebär det andra kvartalet ett resultat efter skatt på -10,5 mkr, vilket kan jämföras med 1,5 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

<b>BALANSRÄKNING (MSEK)</b>	<b>30 JUN 2021</b>	<b>30 JUN 2020</b>	<b>31 DEC 2020</b>
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	123,1	72,7	95,6
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	17,1	16,3	11,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>824,3</b>	<b>773,1</b>	<b>790,7</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,9	1,2	0,3
Övriga fordringar	122,0	82,4	127,4
Kassa och bank	7,7	10,7	0,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>133,6</b>	<b>94,3</b>	<b>128,4</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>957,9</b>	<b>867,4</b>	<b>919,1</b>
<b>Eget Kapital</b>	<b>70,7</b>	<b>52,9</b>	<b>69,2</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	436,3	543,0	544,6
Efterställda lån	264,1	233,4	235,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>700,4</b>	<b>776,4</b>	<b>780,2</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13,4	13,6	14,8
Övriga skulder	173,4	24,5	54,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>186,8</b>	<b>38,1</b>	<b>69,7</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>887,2</b>	<b>814,5</b>	<b>849,9</b>
<b>Summa Skulder och Eget Kapital</b>	<b>957,9</b>	<b>867,4</b>	<b>919,1</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

<b>FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)</b>	<b>30 JUN 2021</b>	<b>30 JUN 2020</b>	<b>31 DEC 2020</b>
<b>Eget Kapital vid periodens början</b>	<b>69,2</b>	<b>61,2</b>	<b>61,2</b>
Periodens totalresultat	-23,5	-8,3	8,0
Aktieägartillskott	25,0	-	-
<b>Eget Kapital vid periodens slut</b>	<b>70,7</b>	<b>52,9</b>	<b>69,2</b>

## 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

<b>NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MSEK)</b>	<b>APRIL – JUNI 2021</b>	<b>APRIL – JUNI 2020</b>	<b>JANUARI – JUNI 2021</b>	<b>JANUARI – JUNI 2020</b>
Sverige	109,2	105,1	215,7	195,0
Norge	23,0	34,8	48,1	69,1
Finland	24,4	31,1	50,6	65,5
Danmark	15,5	16,7	31,2	31,9
<b>Total nettoomsättning från externa kunder</b>	<b>172,1</b>	<b>187,7</b>	<b>345,6</b>	<b>361,5</b>

  

<b>NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)</b>	<b>APRIL – JUNI 2021</b>	<b>APRIL – JUNI 2020</b>	<b>JANUARI – JUNI 2021</b>	<b>JANUARI – JUNI 2020</b>
Inkasso	115,6	116,3	236,0	221,9
Betal- och meddelandetjänster	42,2	27,8	78,9	52,7
Kundreskontratjänster	3,4	31,7	7,2	62,9
Kreditbeslut*	10,9	11,9	23,5	24,0
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>172,1</b>	<b>187,7</b>	<b>345,6</b>	<b>361,5</b>

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

\*Kreditbeslut benämndes tidigare Kredittjänster, endast namnet är ändrat.

<b>RÖRELSERESULTAT (MSEK)</b>	<b>APRIL – JUNI 2021</b>	<b>APRIL – JUNI 2020</b>	<b>JANUARI – JUNI 2021</b>	<b>JANUARI – JUNI 2020</b>
Sverige	-6,9	4,1	-7,8	5,2
Norge	2,0	11,5	4,1	17,0
Finland	0,9	6,9	3,7	11,1
Danmark	3,3	2,1	7,4	2,8
Koncerngemensamt	8,5	-8,0	1,3	-15,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7,8</b>	<b>16,6</b>	<b>9,3</b>	<b>20,9</b>
Finansnetto	-12,7	-13,7	-31,0	-28,7
Skatt	1,3	1,3	4,6	1,2
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3,6</b>	<b>4,2</b>	<b>-17,1</b>	<b>-6,6</b>

## NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 158,3 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
2021-06-30				
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar		4,8		4,8
Kundfordringar		60,3		60,3
Övriga fordringar		150,9		150,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		45,3		45,3
Kassa och bank		83,2		83,2
<b>Totalt</b>		<b>344,5</b>		<b>344,5</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		436,3		436,3
Efterställda skulder		158,3		158,3
Leasingskulder		100,5		100,5
Leverantörsskulder		60,0		60,0
Övriga kortfristiga skulder		151,8		151,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		55,7		55,7
<b>Totalt</b>		<b>962,6</b>		<b>962,6</b>

### IFRS 9

Klassificering (MSEK)	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffnings- värde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
2020-06-30				
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar		6,1		6,1
Kundfordringar		62,0		62,0
Övriga fordringar		125,1		125,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28,6		28,6
Kassa och bank		182,9		182,9
<b>Totalt</b>		<b>404,7</b>		<b>404,7</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		543,0		543,0
Efterställda skulder		146,0		146,0
Leasingskulder		112,4		112,4
Leverantörsskulder		31,9		31,9
Övriga kortfristiga skulder		129,4		129,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		71,7		71,7
<b>Totalt</b>		<b>1 034,4</b>		<b>1 034,4</b>

## 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.