

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2022

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 28 november 2022

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2022

JULI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 162,3 mkr (165,9)
- Rörelseresultatet uppgick till 16,7 mkr (0,7)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,1 mkr (-12,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8,2 mkr (14,8)

JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 523,3 mkr (511,5)
- Rörelseresultatet uppgick till 36,9 mkr (10,0)
- Resultat efter skatt uppgick till -14,4 mkr (-29,9)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,2 mkr (14,5)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Den 6 april 2022 tillträdde Klaus Reimer som ny vd för Legres AB och Sergel Group och efterträdde därmed Isak Åsbrink som går vidare till en ny tjänst inom näringslivet. 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.
- I maj 2022 meddelade Legres AB (Publ) genom ett skriftligt förfarande (s.k. written procedure) att bolaget söker godkännande från obligationsinnehavare att ge sitt samtycke till vissa ändringar av obligationsvillkoren. Den 22 juni 2022 erhöll Legres AB godkännande från obligationsinnehavare för ändring av obligationsvillkoren och i samband med detta förlängdes obligationen i maximalt ett år.
- I juli 2022 skedde ett utbyte av obligationen mot efterställda icke säkerställda obligationer om 40 mkr. För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.
- I juli 2022 förlängde Legres ABs dotterbolag Sergel Kredittjänster sitt avtal med en större partner avseende traditionella inkassoärenden och kreditinformation till och med 2023-12-31. För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.

NYCKELTAL (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2022	JULI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2022	JANUARI – SEPTEMBER 2021
Nettoomsättning	162,3	165,9	523,3	511,5
EBITDA	29,9	20,5	83,4	59,0
Justerad EBITDA	25,1	15,4	68,0	44,3
Rörelseresultat	16,7	0,7	36,9	10,0
Resultat efter skatt	-1,1	-12,8	-14,4	-29,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8,2	14,8	30,2	14,5
Räntetäckningsgrad	3,27x	2,72x	3,27x	2,72x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	2,80x	4,40x	2,80x	4,40x
Likvida medel	109,8	89,5	109,8	89,5

Se sid 16 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Laila Svahn har utsetts till ny vd för Sergel Kreditjänster AB i Sverige. Hon kommer närmast från en tjänst som COO inom bolaget. Laila har bred branscherfarenhet och har under lång tid haft ledande positioner inom kredithanteringsbranschen. Laila tillträder sin tjänst den 1 oktober 2022.

I oktober 2022 har återbetalning av obligationslånet har skett med 12,5 mkr.

I övrigt har 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 295 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

Jag är mycket nöjd över utvecklingen under det senaste kvartalet. Vi flyttar fram våra positioner inom flera områden och trots rådande marknadsläge ökar vi resultatet till 16,7 mkr (0,7). Resultatökningen beror på att vi lyckats sänka kostnaderna i verksamheten samt att vi har lägre avskrivningar jämfört med föregående år. Under årets första nio månader ökar omsättningen till 523,3 mkr (511,5). Utvecklingen är dock något svagare det senaste kvartalet på grund av en lägre tillväxt inom vår Connect-affär. För perioden januari-september ökar kassaflödet från den löpande verksamheten till 30,2 mkr (14,5) vilket främst beror på det förbättrade resultatet.

Kvartalet präglas av de geopolitiska och makroekonomiska förändringar som har direkta konsekvenser för såväl länder och samhällen som för företag och människor. Att rusta och anpassa Sergelkoncernen för denna verklighet är centralt ur flera perspektiv och gör vår samhällsuppgift, som är att bidra till att hjälpa såväl privatpersoner som företag att klara sina finansiella åtaganden, mer relevant än någonsin.

Antalet företagskonkurser ökar under kvartalet och i denna kontext är vår roll att motverka denna utveckling genom att bidra till att våra kunder får betalt för sina produkter och tjänster. Samtidigt noterar även vi hur antalet inkassoärenden ökar bland våra kunders kunder. Även här har vi en viktig uppgift genom att skapa förutsättningar så att slutkunderna kan lösa sina ekonomiska åtaganden.

Under kvartalet tecknar vi nya kundavtal på samtliga marknader, vilket kommer att påverka utvecklingen framöver i positiv riktning. När vi jämför utvecklingen på våra respektive marknader så ökar omsättningen i Danmark och Finland medan den minskar i Sverige och Norge. Utvecklingen i Norge och Sverige är tillfällig och beror på att antalet inkassoärenden fluktuerar över tid, den långsiktiga trenden är fortfarande positiv för dessa marknader.

Under kvartalet har vi lagt stort fokus på vår förändringsresa, som handlar om att föra ut vår nya vision i verksamheten och implementera våra fokusområden i våra strategier och affärsplaner samt bland våra medarbetare. Ett av de viktigare koncepten i visionen är "the effortless customer experience" som ytterligare ska förenkla och förbättra våra tjänster gentemot kunder och slutkunder. Ett led i detta arbete är att vi ökar antalet kommunikations- och betalvägar som slutkunderna kan välja. I Sverige har vi gjort det möjligt att använda Swish direkt via Kivra och i Danmark har vi integrerat betalänkar direkt i SMS, e-mail och brev för att förenkla för slutkunderna. Dessutom finns all relevant information med betalningsmöjligheter om det egna ärendet tillgängligt på webben.

För varje kvartal ser vi ett allt starkare Sergel som kontinuerligt förfinar och utvecklar produkter, tjänster och processer. Centralt i allt vi gör är vårt motto "We Care" som slår vakt om kund- och slutkundsperspektivet i alla delar av vår verksamhet.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare för den vilja och ambition som jag märker finns för att fortsätta att utveckla Sergel och där ert engagemang och er omtanke om våra kunder och slutkunder inte är att ta miste på.

/ Klaus Reimer

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning är fortsatt stark under det tredje kvartalet och ligger i nivå med föregående år 162,3 mkr (165,9). Tillväxten inom Connect och Inkasso i Sverige är något lägre detta kvartal, främst som ett resultat av den makroekonomiska utvecklingen. Vi ser däremot en fortsatt stabil utveckling i de övriga länderna.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 16,7 mkr (0,7). Det högre resultatet beror huvudsakligen på lägre personal- och IT- relaterade kostnader men påverkas även av lägre avskrivningar jämfört med föregående år.

För perioden januari-september uppgick omsättningen till 523,3 mkr (511,5), vilket är en ökning med 2,3 % jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 36,9 mkr (10,0). Tillväxten är till stor del driven av en uppgörelse med en kund under första kvartalet, som resulterade i en positiv påverkan på omsättning och resultat med 13 mkr, men även lägre kostnader har påverkat den goda utvecklingen.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det tredje kvartalet har ökat något på grund av ej realiserade valutakurseffekter till -18,9 mkr (-16,6). Finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -9,8 mkr (-10,0) och för aktieägarlån -3,6 mkr (-3,3).

Ej realiserade valutakurseffekter påverkar även helåret. För perioden januari-september uppgick finansnettot till -54,4 mkr (-47,6) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -29,6 mkr (-31,6) och för aktieägarlån -10,1 mkr (-9,4).

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 skulle ha förfallit den 9 juli 2022 men har förlängts maximalt ett år. I samband med förlängningen har obligationsvillkoren förändrats något samt att delar av obligationen har omvandlats till en efterställd obligation 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 tredje kvartalet uppgick till 1,1 mkr (3,1) och består av aktuell skatt om -3,8 mkr (-1,9) och uppskjuten skatt om 4,9 mkr (5,0). För perioden januari-september uppgick skattekostnaden till 3,1 mkr (7,7) och bestod av aktuell skatt om -11,5 mkr (-8,3) och uppskjuten skatt om 14,6 mkr (16,0).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

För tredje kvartalet har kassaflödet från den löpande verksamheten minskat till -8,2 mkr (14,8). Detta är främst drivet av en negativ utveckling avseende förändring i rörelsekapital. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick detta kvartal till -4,6 mkr (-6,7) och avser främst fortsatta (men lägre) investeringar i den nya tekniska plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till -2,5 mkr (-2,1).

För perioden januari-september har kassaflödet från den löpande verksamheten ökat till 30,2 mkr (14,5) vilket främst beror på ett bättre resultat. Investeringar i anläggningstillgångar för perioden januari-september är betydligt lägre än föregående år -12,5 mkr (-39,5). Detta är framför allt drivet av att investeringarna i den tekniska plattformen är betydligt lägre än föregående år. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till -9,6 mkr (-89,8) under perioden januari-september och minskningen beror främst på amortering av obligationslånet föregående år.

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 (2,0x september och december 2021).

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	104,0	86,5	84,0
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	31,8	31,8	32,8
Räntetäckningsgrad	3,27x	2,72x	2,56x

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

I samband med förlängningen av vår obligation ändrades flera villkor, bland annat undantaget av pensionsförpliktelsen i beräkningen av vår räntebärande skuld.

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 3,75x (5,50x för september och 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)	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
Räntebärande nettoskuld	291,2*	380,8	370,7
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	104,0	86,5	84,0
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	2,80x	4,40x	4,41x

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

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 109,8 mkr per 30 september 2022 (99,1 mkr per 31 december 2021 och 89,5 mkr per 30 september 2021).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Bokslutskommuniké för helåret och det fjärde kvartalet 2022 publiceras den 28 februari 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 28 november 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
Klas.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	JULI – SEPTEMBER 2022	JULI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2022	JANUARI – SEPTEMBER 2021
Nettoomsättning	4	162,3	165,9	523,3	511,5
Produktionskostnader		-119,1	-124,8	-376,6	-378,9
Bruttoresultat		43,2	41,1	146,7	132,6
Administrativa kostnader		-26,5	-40,4	-109,8	-122,6
Rörelseresultat		16,7	0,7	36,9	10,0
Finansnetto		-18,9	-16,6	-54,4	-47,6
- varav Säkerställd Obligation		-9,8	-10,0	-29,6	-31,6
- varav Aktieägarlån		-3,6	-3,3	-10,1	-9,4
- varav övrigt		-5,5	-3,3	-14,7	-6,6
Resultat före skatt		-2,2	-15,9	-17,5	-37,6
Skatt		1,1	3,1	3,1	7,7
Periodens Resultat		-1,1	-12,8	-14,4	-29,9

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2022	JULI – SEPTEMBER 2021	JANUARI - SEPTEMBER 2022	JANUARI – SEPTEMBER 2021
Periodens Resultat	-1,1	-12,8	-14,4	-29,9

Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning

Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag

	5,4	1,7	12,9	6,9
--	-----	-----	------	-----

Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning

Omvärdering av nettopensionsförpliktelser

	5,4	-0,4	20,7	6,6
--	-----	------	------	-----

Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser

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

Summa Övrigt totalresultat

	9,7	1,4	29,3	12,1
--	------------	------------	-------------	-------------

Periodens totalresultat

	8,6	-11,4	14,9	-17,8
--	------------	--------------	-------------	--------------

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	322,7	346,0	340,1
Materiella anläggningstillgångar	0,6	1,8	1,8
Nyttjanderättstillgångar	82,3	90,4	88,3
Andra långfristiga fordringar	5,2	4,8	4,7
Uppskjuten skattefordran	18,1	26,3	12,1
Summa anläggningstillgångar	731,3	771,7	749,4
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	52,2	54,0	65,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	55,2	46,4	61,1
Övriga fordringar	93,5	78,7	99,0
Kassa och bank	109,8	89,5	99,1
Summa omsättningstillgångar	310,7	268,6	324,4
Summa Tillgångar	1 042,0	1 040,3	1 073,8
Eget Kapital	77,0	68,1	62,1
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Avsättningar för pensioner	6,3	30,3	29,8
Efterställd obligation	40,0	0,0	0,0
Efterställda lån	171,2	158,3	164,7
Långfristiga leasingskulder	81,1	85,7	84,2
Uppskjuten skatteskuld	42,9	47,4	46,7
Summa långfristiga skulder	341,5	321,7	325,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån	395,6	436,9	436,2
Kortfristiga leasingskulder	11,9	12,7	12,7
Leverantörsskulder	51,7	62,3	75,6
Skatteskulder	5,3	0,0	3,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	49,6	51,6	50,7
Övriga skulder	109,4	87,0	107,2
Summa kortfristiga skulder	623,5	650,5	686,3
Totala skulder	965,0	972,2	1 011,7
Summa Skulder och Eget Kapital	1 042,0	1 040,3	1 073,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	62,1	60,9	60,9
Periodens totalresultat	14,9	-17,8	-23,8
Aktieägartillskott	0,0	25,0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	77,0	68,1	62,1

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2022	2021*	2022	2021*
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-2,2	-15,9	-17,5	-37,6
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	20,5	26,4*	55,8	56,2*
-varav avskrivningar	13,2	19,8	46,5	49,0
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	4,8	5,4*	4,9	7,6*
-varav omvärderingseffekter pension	-1,2	0,3	-2,8	-1,0
-varav övrigt	3,6	0,9	7,2	0,6
Betald skatt	-2,7	-0,5	-10,5	-14,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	15,7	10,0*	27,8	3,7*
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-8,5	75,5	27,5	23,9
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-15,4	-70,7	-25,1	-13,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8,2	14,8*	30,2	14,5*
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4,7	-5,1	-12,1	-37,6
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0,0	-1,6	0,0	-2,1
Förändring av finansiella tillgångar	0,1	0,0	-0,4	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,6	-6,7	-12,5	-39,5
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	25,0
Upptagna övriga lån	0,0	0,0*	0,0	3,0
Upptagna obligationslån	1,0	0,0	1,0	0,0
Amortering av leasingkulld	-3,5	-2,1*	-10,6	-7,8*
Amortering av övriga lån	0,0	0,0	0,0	-110,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,5	-2,1*	-9,6	-89,8*
Periodens kassaflöde	-15,3	6,0	8,1	-114,8
Likvida medel vid periodens början	124,0	83,2	99,1	200,9
Valutakurseffekter	1,1	0,3	2,6	3,4
Likvida medel vid periodens slut	109,8	89,5	109,8	89,5

*Omklassificering och förtydligande har skett av föregående års siffror i enlighet med nuvarande principer.

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2022	JULI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2022	JANUARI – SEPTEMBER 2021
Nettoomsättning	16,3	20,2	48,8	56,2
Bruttoresultat	16,3	20,2	48,8	56,2
Administrativa kostnader	-14,0	-14,0	-40,1	-46,5
Avskrivningar	-3,7	-6,9	-11,1	-11,2
Rörelseresultat	-1,4	-0,7	-2,4	-1,5
Finansnetto	16,9	-15,7	-16,0	-44,4
- varav Säkerställd Obligation	-9,8	-10,0	-29,6	-31,6
- varav Aktieägarlån	-3,6	-3,3	-10,1	-9,4
- varav övrig	-4,7	-2,4	-11,3	-3,4
-varav utdelning	35,0	0,0	35,0	0,0
Resultat efter finansnetto	15,5	-16,4	-18,4	-46,0
Skatt	3,8	3,4	10,8	9,5
Periodens Resultat	19,3	-13,0	-7,6	-36,5

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TOTALRESULTAT (MSEK)	JULI – SEPTEMBER 2022	JULI – SEPTEMBER 2021	JANUARI – SEPTEMBER 2022	JANUARI – SEPTEMBER 2021
Periodens Resultat	19,3	-13,0	-7,6	-36,5
Periodens Totalresultat	19,3	-13,0	-7,6	-36,5

För moderbolaget innebar det för tredje kvartalet ett resultat efter skatt på 19,3 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)			
	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	123,9	121,5	123,1
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	17,2	20,4	6,4
Summa anläggningstillgångar	825,2	826,1	813,6
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar till koncernföretag	171,2	121,2	155,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,4	2,8	0,2
Övriga fordringar	1,6	0,0	5,9
Kassa och bank	9,1	2,5	3,7
Summa omsättningstillgångar	182,3	126,5	165,3
Summa Tillgångar	1 007,5	952,6	978,9
Eget Kapital			
35,1	57,7	42,6	
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Efterställd obligation	40,0	0,0	0,0
Efterställda lån till koncernföretag	306,8	267,5	289,8
Summa långfristiga skulder	346,8	267,5	289,8
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån	395,6	436,9	436,2
Leverantörsskulder till koncernföretag	10,5	8,9	11,7
Leverantörsskulder	6,9	5,2	17,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8,9	19,3	15,6
Övriga skulder till koncernen	203,7	157,0	165,2
Summa kortfristiga skulder	625,6	627,3	646,5
Totala skulder	972,4	894,9	936,3
Summa Skulder och Eget Kapital	1 007,5	952,6	978,9

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL			
(MSEK)			
	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
Eget Kapital vid periodens början	15,7	69,2	69,2
Periodens totalresultat	-19,3	-36,5	-51,6
Aktieägartillskott	0,0	25,0	25,0
Eget Kapital vid periodens slut	35,1	57,7	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 (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 2021.

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 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 PER LAND (MSEK)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2022	2021	2022	2021
Sverige	95,5	103,1	325,5	319,0
Norge	21,6	21,7	61,5	69,7
Finland	28,8	27,4	90,0	77,9
Danmark	16,4	13,6	46,3	44,9
Total nettoomsättning	162,3	165,9	523,3	511,5

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2022	2021	2022	2021
Inkasso	110,8	110,1	347,9	346,1
Betal- och meddelandetjänster	38,4	41,9	136,7	120,8
Kundreskontratjänster	2,8	2,9	8,6	10,1
Kreditbeslut	10,4	11,0	30,2	34,5
Total nettoomsättning	162,3	165,9	523,3	511,5

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	JULI –	JULI –	JANUARI –	JANUARI –
	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER	SEPTEMBER
	2022	2021	2022	2021
Sverige	3,8	2,8	14,2	4,8
Norge	3,8	2,1	10,2	10,9
Finland	7,6	0,6	19,8	6,1
Danmark	5,5	2,9	12,5	10,3
Koncerngemensamt	-4,0	-7,7	-19,8	-22,1
Rörelseresultat	16,7	0,7	36,9	10,0
Finansnetto	-18,9	-16,6	-54,4	-47,6
Skatt	1,1	3,1	3,1	7,6
Periodens resultat	-1,1	-12,8	-14,4	-29,9

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett aktieägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 171,2 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	Verkligt värde via resultat	Upplupet anskaffningsvärde via resultat	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde
(MSEK)				
2022-09-30				
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar		5,2		5,2
Kundfordringar		52,2		52,2
Övriga fordringar		93,5		93,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		55,2		55,2
Kassa och bank		109,8		109,8
Totalt		315,9		315,9
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		40,0		40,0
Kortfristiga räntebärande skulder		395,6		395,6
Efterställda skulder		171,2		171,2
Leasingskulder		93,0		93,0
Leverantörsskulder		51,7		51,7
Övriga kortfristiga skulder		109,4		109,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		49,6		49,6
Totalt		910,5		910,5

IFRS 9

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

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

"Justerad EBITDA" är EBITDA exkluderat för engångsposter samt effekter av IFRS 16. Nyckeltalet presenteras eftersom kovenanterna i företags 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 företags 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 leasingskulder 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.