

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2025

Legres AB (publ)

559085-4773

Publicerad 27 augusti 2025

Vd har ordet

Under det andra kvartalet 2025 tog vi viktiga steg för att stärka Legres position på den nordiska inkassomarknaden. Vi inleder vår nordiska omorganisation, utvecklar våra försäljningsstrategier och tjänsteområden samt lanserar ett omfattande besparingsprogram för att effektivisera verksamheten och sänka vår kostnadsbas.

Den makroekonomiska situationen är fortsatt volatil och utmanande, men utvecklingen pekar mot en ökad stabilitet. Legres finansiella utveckling påverkas fortsatt av en svagare svensk marknad, framför allt inom affärsområdet Connect och till följd av förändringar hos vår största inkassokund. Även en svag tillströmning av nya fordringsportföljer, som vi administrerar, påverkar utvecklingen. Samtidigt är det glädjande att våra övriga marknader uppvisar en stabil utveckling.

Omsättningen under kvartalet uppgick till 127,5 MSEK (161,1) och rörelseresultatet till -5,2 MSEK (13,5). Den finansiella situationen är därmed fortsatt ansträngd, men vi ser en tydlig förbättring jämfört med det första kvartalet 2025 då rörelseresultatet uppgick till -17,6 MSEK. Den strategiska översynen fortgår, vilket även inkluderar utformandet av en långsiktigt hållbar affärsplan med fokus på ökade intäkter, minskade kostnader och förbättrad likviditet. Vi har även fortsatta konstruktiva dialoger med våra investerare för att skapa förutsättningar att genomföra det förändringsarbete som pågår.

De mest betydelsefulla åtgärderna för att minska kostnadsbasen är:

- Vi inför en ny nordisk organisation med färre medarbetare, där funktioner centraliseras till nordisk nivå och dubbla roller elimineras för att öka synergier och effektivitet. Detta innebär att chefsnivåer på de lokala marknaderna fasas ut, liksom vissa specialist- och operationsroller. Den nya organisationen bygger på synergier, best practice och gemensam utveckling. Trots färre medarbetare säkerställs fortsatt framdrift genom bibehållna kompetenser och ett starkt utvecklingsfokus, understött av en etablerad styrmodell. Organisationen träder i kraft den 1 september.
- Fortsatt fokus på att internalisera IT-driften samt omförhandla tjänsternas omfattning och prissättning, vilket gör oss mer självständiga, minskar externa kostnader och stärker egenkontrollen.
- Vidare har samtliga licensavtal setts över och flera avslutats, liksom ett antal externa konsultavtal. Även dessa åtgärder bidrar till att minska de löpande kostnaderna.

Dessa strukturella förändringar ger varaktiga besparingar och lägger grunden för en mer konkurrenskraftig och kostnadseffektiv verksamhet.

Samtidigt bygger vi för tillväxt. Vår försäljningsorganisation har omstrukturerats till en nordisk, strategisk enhet med kapacitet att hantera uppdrag över landsgränser samtidigt som tyngdpunkten på lokala leveranser bibehålls. Vi intensifierar vårt fokus på konsulttjänster inom förvärv och försäljning av förfallna fordringar, där vi fungerar som en strategisk mellanhand som sammanför säljare och köpare – med Sergel som en trygg och utvecklingsorienterad servicingpartner.

Under kvartalet förlängdes fyra större kundkontrakt till ett sammanlagt värde om cirka 30 MSEK, samtidigt som ett antal mindre kontrakt tecknades på övriga marknader. Vi beslutade dessutom att accelerera lanseringen av våra kundreskontratjänster på samtliga marknader, vilket stärker vårt erbjudande och breddar vår affärspotential.

Med en robust affärsplan, en ny organisation, tydliga kostnadsbesparingar och en mer offensiv försäljningsstrategi ser jag att vi står väl rustade att inte bara möta utan också forma framtiden. Jag är övertygad om att de förändringar vi nu genomför skapar en starkare, mer konkurrenskraftig och långsiktigt hållbar plattform för Sergel.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till alla medarbetare som gör denna förändring möjlig. Vi vet att den här resan också kan innebära oro för många, men med ert engagemang, er kompetens och professionalism bygger vi tillsammans framtidens Sergel.

Klaus Reimer

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2025

APRIL – JUNI 2025

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 127,5 (161,1)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK -5,2 (13,5)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -26,3 (-9,5)
- Totalresultatet uppgick till MSEK -23,5 (-11,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 3,9 (-0,8)

JANUARI – JUNI 2025

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 255,7 (333,1)
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK -22,8 (29,2)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -49,5 (-20,1)
- Totalresultatet uppgick till MSEK -55,9 (-12,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -10,0 (11,7)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTERINGSPERIODEN

Under det andra kvartalet har arbetet med en nordisk omorganisation inletts och ett omfattande besparingsprogram för att effektivisera verksamheten och sänka kostnadsbasen har lanserats.

NYCKELTAL (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI– JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Nettoomsättning	127,5	161,1	255,7	333,1
EBITDA	11,9	28,9	10,0	60,6
Justerad EBITDA	6,3	24,5	4,1	54,6
Rörelseresultat	-5,2	13,5	-22,8	29,2
Resultat efter skatt	- 26,3	- 9,5	-49,5	-20,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,9	-0,8	-10,0	11,7
Räntetäckningsgrad	1,04x	2,01x	1,04x	2,01x
Räntebärande nettoskuld till EBITDA	7,72x	3,24x	7,72x	3,24x
Likvida medel	16,4	44,2	16,4	44,2

Se sid 16 för definitioner av nyckeltal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den nya nordiska organisationen har implementerats, med centraliserade funktioner och färre chefsnivåer, för att utnyttja synergier och öka effektiviteten.

Likviditeten är fortsatt ansträngd och räntebetalning av den säkerställda obligationen som skulle gjorts i juli ställdes in.

FAKTA OM LEGRES AB (publ)

Legres AB (publ) är moderbolag för Sergelbolagen i Norden som består av Sergel Kredittjänster 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 juni 2025 var 223 (259) medarbetare. Sergelbolagen erbjuder kredit-, reskontra- och inkassotjänster samt betal- och meddelandetjänster (Connect).

FINANSIELL STÄLLNING

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Omsättningen uppgick under kvartalet uppgick till 127,5 Mkr (161,1) och rörelseresultat till -5,2 Mkr (13,5). Jämfört med samma period förra året är det framför allt lägre intäkter i Sverige beroende av en fortsatt svagare svensk marknad inom affärsområdet Connect och förändringar hos vår största inkassokund. Det har även varit en svag tillströmning av fordringsportföljer som vi administrerar.

FINANSNETTO

Koncernens finansnetto under det andra kvartalet uppgick till -20,2 mkr, (-20,0) varav finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -10,8 mkr (-12,1), för den efterställda obligationen -2,1 (-1,9) och det efterställda ägarlånet -4,2 mkr (-6,0). Den orealiserade valutaeffekten var -2,8 (1,2).

Räntan på den säkerställda obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal om 9,00 % per år. Obligationen har förfallodag den 30 december 2025. Kupong erläggs kvartalsvis. Räntan på den efterställda obligationen uppgår till 9 % per år och räntan på det efterställda ägarlånet uppgår till 8,00 % per år. Räntan på den efterställda obligationen samt efterställda ägarlånet får betalas tidigast den dag som följer efter full inlösen av obligationen.

SKATT

Koncernens skattekostnad under andra kvartalet uppgick till -1,0 mkr (-3,0) och består av aktuell skatt om 5,6 mkr (-3,8) och uppskjuten skatt om -6,6 mkr (0,8).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden har minskat till 2,3 mkr (12,1) på grund av den lägre nettoomsättning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat -8,4 (-4,2) framför allt beroende på amortering av leasingskulld.

FINANSIELLA MÅTT

Räntetäckningsgrad ingår i underhållstestet (*eng. maintenance test*) enligt villkoren för Obligationen och rapporteras kvartalsvis. Räntetäckningsgraden ska överstiga 2,00x

RÄNTETÄCKNINGSGRAD (MSEK)	30 JUN 2025	30 JUN 2024	31 DEC 2024
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	40,0	86,6	90,9
Nettofinansavgifter över senaste tolv månader	38,3	43,0	39,5
Räntetäckningsgrad	1,04x	2,01x	2,30x

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

Räntebärande nettoskuld mot EBITDA ska ej överstiga 3,25x. Räntebärande nettoskuld inkluderar ej skuld avseende åtagande att betala framtida leasingavgifter enligt IFRS 16, i enlighet med obligationsvillkoren.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD MOT EBITDA (MSEK)	30 JUN 2025	30 JUN 2024	31 DEC 2024
Räntebärande nettoskuld	308,6	280,8	283,1
Justerad EBITDA över senaste tolv månader	40,0	86,6	90,9
Räntebärande nettoskuld mot EBITDA över senaste tolv månader	7,72x	3,24x	3,11x

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 16,4 mkr per 30 juni 2025 (44,2 mkr 30 juni 2024 och 41,9 per 31 dec 2024).

OFFENTLIGGÖRANDE AV FINANSIELL INFORMATION

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

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2025 publiceras senast den 28 november 2025

Bokslutskommuniké för helåret och fjärde kvartalet 2025 kommer att publiceras senast den 27 februari 2026.

Styrelsen försäkrar att denna bokslutskommuniké 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 2025

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	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI – JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Nettoomsättning	4	127,5	161,1	255,7	333,1
Produktionskostnader		-99,4	-116,9	-210,9	-238,4
Bruttoresultat		28,1	44,2	44,8	94,7
Administrativa kostnader		-33,3	-30,7	-67,6	-65,5
Rörelseresultat		-5,2	13,5	-22,8	29,2
Finansnetto		-20,2	-20,0	-31,1	-44,1
- varav säkerställd obligation		-10,8	-12,1	-21,9	-24,2
- varav efterställd obligation		-2,1	-1,9	-3,4	-3,8
- varav efterställt ägarlån		-4,2	-6,0	-8,4	-9,8
- varav övrigt		-3,0	-0,1	2,6	-6,3
Resultat före skatt		-25,3	-6,5	-53,9	-14,9
Skatt		-1,0	-3,0	4,4	-5,2
Periodens Resultat		-26,3	-9,5	-49,5	-20,1

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TOTALRESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI – JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Periodens Resultat	-26,3	-9,5	-49,5	-20,1
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	3,0	-2,1	-6,2	3,3
Övrigt totalresultat, poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelser	-0,4	-1,3	-0,5	3,6
Skatt på omvärdering	0,2	1,5	0,3	0,5
Summa Övrigt totalresultat	2,9	-1,9	-6,4	7,4
Periodens totalresultat	-23,5	-11,4	-55,9	-12,7

KONCERNENS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 JUN 2025	30 JUN 2024	31 DEC 2024
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	302,4	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar	246,7	282,8	266,0
Materiella anläggningstillgångar	0,5	0,8	0,7
Nyttjanderättstillgångar	63,5	71,5	63,6
Andra långfristiga fordringar	4,8	5,0	5,1
Uppskjuten skattefordran	22,2	26,9	10,9
Summa anläggningstillgångar	640,1	698,3	648,7
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	38,0	51,9	47,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	81,9	68,2	86,5
Övriga fordringar	64,5	63,2	62,5
Kassa och bank	16,4	44,2	41,9
Summa omsättningstillgångar	200,9	227,5	238,8
Summa Tillgångar	840,9	916,8	887,5
Eget Kapital	-90,3	-17,7	-33,7
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Säkerställd obligation	-	317,7	-
Efterställt ägarlån	213,1	200,4	204,2
Efterställd obligation	-	75,0	-
Långfristiga leasingskulder	56,2	65,0	58,6
Uppskjuten skatteskuld	29,2	48,7	31,4
Avsättningar för pensioner	7,0	5,9	8,1
Summa långfristiga skulder	305,6	712,6	302,3
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Säkerställd obligation	322,1	-	320,5
Efterställd obligation	75,0	-	75,0
Kortfristiga leasingskulder	13,9	13,9	12,9
Skatteskulder	6,6	11,0	5,8
Leverantörsskulder	76,8	73,0	75,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	70,3	54,2	60,0
Övriga skulder	61,0	69,8	69,3
Summa kortfristiga skulder	625,6	221,9	618,9
Totala skulder	931,2	934,5	921,2
Summa Skulder och Eget Kapital	840,9	916,8	887,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 JUN 2025	30 JUN 2024	31 DEC 2024
Eget Kapital vid periodens början	-33,7	-6,8	-6,8
Periodens totalresultat	-55,9	-12,7	-26,9
Justering	-0,7	1,8	-
Eget Kapital vid periodens slut	-90,3	-17,7	-33,7

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDE (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI– JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	-25,4	-6,5	-53,9	-14,9
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	29,6	21,2	50,8	42,2
-varav avskrivningar	17,1	15,5	32,8	31,5
-varav kapitaliserad och upplupen ränta	11,5	5,7	17,2	11,5
-varav omvärderingseffekter pension	-2,0	0,0	-2,3	-0,8
-varav övrigt	2,9	0,0	3,0	1,9
Betald skatt	-1,9	-2,6	-4,7	-3,2
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	2,3	12,1	-7,8	24,1
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2,4	-8,8	10,0	-15,0
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-0,8	-4,1	-12,2	2,6
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	3,9	-0,8	-10,0	11,7
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3,1	-4,5	-6,1	-9,1
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-0,6	-	-0,6
Förändring av finansiella tillgångar	0,1	0,0	0,3	0,0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-3,0	-5,2	-5,8	-9,8
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Amortering leasingsskuld	-10,0	-4,2	-13,3	-8,5
Amortering av övriga lån	1,6	0,0	4,2	0,0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-8,4	-4,2	-9,1	-8,5
Periodens kassaflöde	-0,9	-10,1	-24,9	-6,5
Likvida medel vid periodens början	17,2	53,7	41,9	50,5
Valutakurseffekter	0,1	0,7	-0,6	0,3
Likvida medel vid periodens slut	16,4	44,2	16,4	44,2

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI – JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Nettoomsättning	19,2	19,9	37,5	40,9
Bruttoresultat	19,2	19,9	37,5	40,9
Administrativa kostnader	-13,0	-13,4	-25,3	-28,7
Avskrivningar	-6,5	-6,6	-13,9	-13,1
Rörelseresultat	-0,4	-0,1	-1,7	-0,9
Finansnetto	-20,6	-18,9	-33,6	-42,4
- varav säkerställd obligation	-10,8	-12,1	-21,9	-24,2
- varav efterställd obligation	-2,1		-3,4	-3,8
- varav efterställt ägarlån	-4,2	-6,0	-8,4	-9,8
- varav utdelning	-	2,6	-	2,6
- varav övrig	3,7	-3,4	-0,1	-7,3
Resultat efter finansnetto	-20,9	-18,9	-35,3	-43,3
Skatt	-3,3	0,3	-0,8	1,3
Periodens Resultat	-24,2	-18,6	-36,1	-42,0

Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet men äger flertalet av koncernens gemensamma IT system vilket genererar kostnader och avskrivningar som vidarefaktureras till dotterbolagen. Intäkterna består främst av dessa vidarefaktureringar samt eventuella utdelningar och koncernbidrag. Moderbolaget innehar även en säkerställd obligation, efterställd obligation samt ett efterställt ägarlån. Räntan för efterställd obligation samt ägarlån får tidigast betalas ut den dag då den säkerställda obligationen återbetalats i sin helhet.

För moderbolaget innebär det andra kvartalet ett resultat efter skatt på -24,2 mkr, vilket kan jämföras med -18,6 mkr för samma kvartal 2024.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (MSEK)	30 JUN 2025	30 JUN 2024	31 DEC 2024
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	96,7	111,3	104,8
Andelar i dotterföretag	684,1	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	7,8	9,9	8,5
Summa anläggningstillgångar	788,6	805,3	797,4
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar till koncernföretag	29,4	12,0	14,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,1	0,1	0,6
Övriga fordringar	0,0	0,6	0,5
Kassa och bank	- 7,3	-5,8	0,0
Summa omsättningstillgångar	22,3	6,8	15,3
Summa Tillgångar	810,9	812,1	812,7
Eget Kapital	5,3	15,4	41,3
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Säkerställd obligation	-	317,7	-
Efterställt ägarlån	208,4	200,4	204,2
Efterställd obligation	-	75,0	-
Långfristiga lån koncernföretag	35,0	51,6	33,8
Summa långfristiga skulder	243,4	644,6	238,0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Säkerställd obligation	322,1	-	320,5
Efterställd obligation	75,0	-	75,0
Övriga skulder koncernföretag	120,9	122,3	91,3
Leverantörsskulder	19,4	11,3	15,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25,7	18,6	22,2
Övriga skulder	-0,9	-	9,2
Summa kortfristiga skulder	562,2	152,2	533,4
Totala skulder	805,6	796,8	771,4
Summa Skulder och Eget Kapital	810,9	812,1	812,7

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL (MSEK)	30 JUN 2025	30 JUN 2024	31 DEC 2024
Eget Kapital vid periodens början	41,3	57,3	57,3
Periodens totalresultat	-36,1	-42,0	-16,0
Eget Kapital vid periodens slut	5,3	15,4	41,3

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 2024.

Bokslutet har upprättats enligt principen om fortsatt drift, det vill säga med antagandet att bolaget och dess koncern kommer att fortsätta sin verksamhet under överskådlig framtid. Detta baseras på det pågående arbetet med att förbättra lönsamhet och likviditet, vilket stöder bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

NOT 3 RISKER

Koncernens årsredovisning beskriver på ett utförligt sätt riskerna per 31 december 2024 och innehåller även känslighetsanalyser. Koncernen bedömer att riskerna inte har förändrats på något väsentligt sätt under 2025.

NOT 4 SEGMENTINFORMATION

KONCERNENS SEGMENTINFORMATION I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI – JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Sverige	65,6	93,2	132,7	205,4
Norge	18,4	20,8	33,9	38,4
Finland	26,1	27,7	55,0	52,8
Danmark	17,4	19,3	34,1	36,4
Total nettoomsättning från externa kunder	127,5	161,1	255,7	333,1

NETTOOMSÄTTNING FÖRDELAT PÅ TJÄNSTER (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI – JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Inkasso	94,6	109,4	189,5	230,9
Betal- och meddelandetjänster	23,5	36,3	48,0	72,0
Kundreskontratjänster	6,7	7,2	12,1	14,4
Kreditbeslut	2,7	8,1	6,1	15,8
Total nettoomsättning	127,5	161,1	255,7	333,1

Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)	APRIL – JUNI 2025	APRIL – JUNI 2024	JANUARI – JUNI 2025	JANUARI – JUNI 2024
Sverige	-8,1	2,3	-22,0	18,3
Norge	5,5	8,1	5,6	8,8
Finland	-0,8	2,3	-3,9	0,7
Danmark	3,1	4,1	7,2	9,1
Koncerngemensamt	-5,0	-3,3	-9,7	-7,7
Rörelseresultat	-5,2	13,5	-22,8	29,2
Finansnetto	-20,2	-20,0	-31,1	-44,1
Skatt	-1,0	-3,0	4,4	-5,2
Periodens resultat	-26,3	-9,5	-49,5	-20,1

NOT 5 Transaktioner med närstående

Legres AB (publ) har ett ägarlån från Legres Holding AB som per balansdagen uppgår till 208,4 mkr (200,4). Lånet erhöles för att finansiera förvärvet av Sergelbolagen. Räntan på ägarlånet 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 företagets 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 företagets 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 med avdrag för koncernens likvida medel i enlighet med gällande redovisningsprinciper för koncernen från tid till annan. Ägarlån, efterställda obligationen 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.