

Legres Årsredovisning 2023



Innehåll

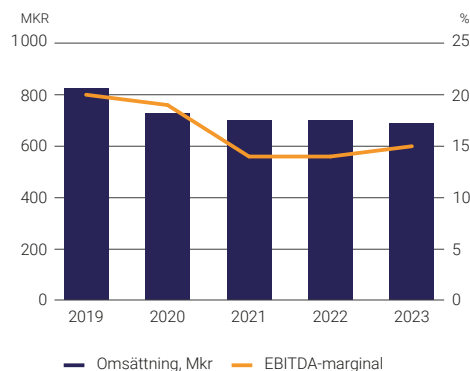
Året i korthet	2
Detta är Sergel Group	4
Effektiva CMS-tjänster.....	5
VD-ord	6
Vår strategi	8
Trender och drivkrafter.....	9
Vårt syfte "Creating opportunities for people and business".....	10
Vår vision för 2025.....	11
Strategiska fokusområden.....	12
Ett brett nordiskt erbjudande	13
Kredittjänster.....	14
Kundreskontratjänster.....	15
Inkasso.....	16
Meddelande- och betaltjänster.....	17
Våra marknader	18
Sverige.....	19
Finland.....	19
Norge.....	19
Danmark.....	19
Hållbarhet	20
Fyra fokusområden.....	21
Sergel Groups bärande principer.....	22
En engagerande arbetsplats präglad av självledarskap.....	23
Ledning	24
Styrelse	25
Årsredovisning och koncernredovisning	26



Året i korthet

För helåret uppgick omsättningen till 689,3 Mkr (701,5). Skillnaden jämfört med föregående år, berodde främst på något minskade inkassovolymer under fjärde kvartalet. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 43,1 Mkr (40,1). Resultattillväxten drevs primärt av optimerade processer och högre kostnadseffektivitet.

Finansiell utveckling 2019-2023



Andel av omsättning

Geografiska marknader, %



● Sverige, 61%
● Norge, 13%
● Finland, 16%
● Danmark, 10%

Andel av omsättning

Produktområden, %



● Inkassotjänster, 65%
● Betal- och meddelandetjänster, 27%
● Kundreskontratjänster, 3%
● Kreditjänster, 5%

Nettoomsättning

689,3 mkr
(701,5)

Rörelseresultat

43,1 mkr
(40,1)

Kassaflöde från den löpande verksamheten

15,4 mkr
(56,6)



Stort fokus under året låg på att fortsätta arbetet enligt den strategi som slogs fast under 2022 - med målet att etablera ett gemensamt nordiskt helhetserbjudande inom effektiva Credit Management-tjänster.



Geopolitisk oro, hög inflation och stigande räntor

2023 var ännu ett utmanande år med ökad osäkerhet och geopolitisk oro, fortsatt hög inflation och stigande räntor. Konjunkturavmattningen märktes i hela Norden, men framförallt i Sverige och Finland med konsekvenser som fler uppsägningar och konkurser, försvagad betalningsförmåga samt ökade kostnader för att driva in obetalda skulder.

Fortsatt arbete i enlighet med strategin

Under året fortsatte arbetet i enlighet med den vision och strategi som slogs fast 2022. Den långsiktiga och övergripande ambitionen är att stärka positionen som en ledande helhetsleverantör inom effektiva Credit Management-tjänster – med fokus på transaktionsintensiva bolag i Norden. Genom strategisk rådgivning ska vi bidra till att stärka såväl kundernas konkurrenskraft som slutkundernas ekonomi - på både kort och lång sikt.

Förbättrad kundupplevelse

Till de grundläggande pelarna i strategin hör att förbättra kundupplevelsen för både kunder och slutkunder. Detta arbete fortsatte under året. Till insatserna hörde bland annat förbättringar av kundwebben. För slutkunderna märktes förbättringarna bland annat genom ökade möjligheter till självservice samt förenklade betalningsmöjligheter.

Kostnadskontroll och förändrade arbetssätt

Stort fokus under 2023 låg på att möta utmaningar i omvärld och marknad. Detta gjordes genom ökad kostnadskontroll, förändrade arbetssätt och fortsatt anpassning av organisation och verksamhet.

Refinansiering

Under året genomfördes emission av seniora säkerställda obligationer om 325 MSEK. Likviden från emissionen har använts för att refinansiera tidigare obligation. Den nya obligationen övertecknades och väckte ett brett intresse från både nordiska och internationella institutionella investerare. I samband med transaktionen tecknades även ytterligare 35 MSEK i efterställda obligationer, vilka vid årets slut sammantaget uppgick till 75 MSEK. De nya obligationerna noterades i augusti på Nasdaq Stockholms företagsobligationslista.

Mål i enlighet med SBTi

Sergel Group är sedan 2021 anslutet till EU-initiativet Science Based Targets Initiative (SBTi). Därigenom har Sergel förbundit sig till det övergripande målet om att nå netto-noll i globala utsläpp till senast 2050, som ett led i ambitionen att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C. Under 2023 antogs målet att fram till 2030 minska utsläppen i scope 1 och 2 med 46 procent, jämfört med basåret 2019. Minskningen ska framför allt nås genom minskad energianvändning och minskat affärsresande. Målet validerades av SBTi i början av 2024.

Detta är Sergel Group

Sergel Group grundades 1988 och är idag en av de ledande leverantörerna av kredit- och inkassotjänster i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Verksamheten sträcker sig över hela värdekedjan: från kreditbeslutshandling och fakturaadministration till inkasso och hantering av fordringsportföljer. Därutöver erbjuds även meddelandetjänster, mobila betalningar samt tjänster inom fordringstvister, konsumentträtt och allmän civilrätt.

Sergel Groups verksamhet syftar till att säkerställa kundernas kassaflöden, stärka likviditeten, minimera kreditförluster, bidra till ökad försäljning och erbjuda administrativ avlastning.

Under varumärket Connect erbjuds lösningar som möjliggör effektiva meddelandetjänster och mikrobetalningar via SMS.

Till styrkorna hör effektiva processer och digitalisering, hög

kompetens, lång erfarenhet, användarvänliga gränssnitt och en stor omsorg om kundernas kunder – slutkunderna.

Moderbolag i koncernen är Legres AB. Utöver moderbolaget består Sergel Group av Sergel Kreditjänster AB i Sverige, Sergel Oy i Finland, Sergel Norge AS och Sergel A/S i Danmark.

Vår historia

1988

Sergel Kreditjänster AB grundas i Sverige. Utgör Telias interna inkassoföretag.

1996

Breddning av erbjudandet till att även omfatta tjänster rörande kreditbeslut och fakturaadministration.

2006

Expansion till Finland.

2007

Expansion till Norge genom förvärv av Moneto Kapital.

2010

Beslut om att Sergel Sverige ska fokusera på tjänster åt Telia.

2012

Beslut om att bredda Sergel Sveriges kundbas till att även omfatta externa kunder.

2014

Expansion till Danmark.

2017

Sergelbolagen i Norden (Sergel Kreditjänster AB, Sergel Oy, Sergel Norge AS och Sergel A/S) förvärfvas av Zostera AB.

2018

Implementering av ny IT-plattform, Sergel House, initierad i Sverige.

2019

Fokus på ett nordiskt gemensamt erbjudande.

2022

Under året fastställdes Sergel Groups uppdaterade vision och strategi.

2023

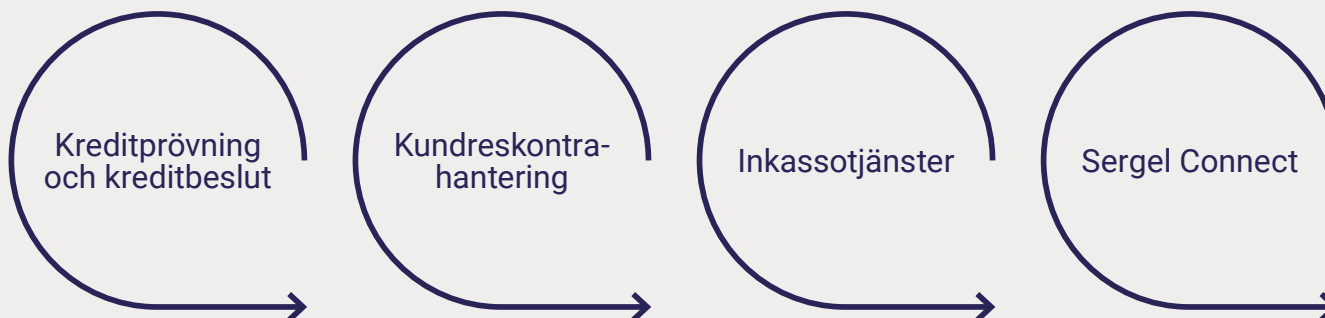
Refinansiering genom emission av säkerställda obligationer om 325 MSEK, vilken fulltecknades. Fortsatt arbete med den nordiska strategin.

Effektiva CMS-tjänster (Credit Management Services)

Kundens värdekedja

Försäljning → Betalnings-administration → Inkasso → Effektiva meddelande och betaltjänster

Sergel Groups tjänster



Kundfördelar

Fördelar för slutkunden

Värdeskapande

- Säkerställer kassaflöde
- Förbättrar likviditeten
- Minimerar kreditförluster
- Bidrar till ökad försäljning

- Administrativ avlastning
- Goda relationer till kundernas kund

- Tydlig fordran
- Valfrihet
- Hjälper att bli skuldfri

Styrkor



Effektiva processer, flexibla lösningar, användarvänliga gränssnitt, hög kompetens, kreditupplysningstillstånd för Sverige

Stärkt resultat i utmanande marknad

Hög inflation, stigande räntor, geopolitisk oro och vikande konjunktur gjorde 2023 till ett utmanande år – både för våra kunder och våra kunders kunder. I fokus för vårt arbete stod fortsatt utveckling av ett starkt och gemensamt nordiskt erbjudande. Samtidigt intensifierades arbetet med att automatisera och effektivisera interna processer.

Utmaningarna i omvärlden återspeglas delvis även i utvecklingen för Legres. Omsättningen under 2023 uppgick till 689,3 Mkr (701,5), motsvarande en minskning med cirka 2 procent. Utvecklingen berodde huvudsakligen på ett minskat inflöde av nya fordringsportföljer och därigenom minskade inkassovolymer. Ser vi till våra produkt- och tjänsteområden är bilden lite blandad. En stark utveckling inom områdena Kundreskontraktjänster och Betal- och meddelandetjänster balanserade inte helt ut en svagare utveckling inom Inkasso och Kreditjänster. Därtill bidrog även längre betalningstider och ökad komplexitet i hanteringen till följd av en generellt minskad betalningsförmåga hos gäldenärerna.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 43,1 Mkr (40,1). Resultattillväxten drevs primärt av optimerade processer och högre kostnadseffektivitet.

Vår enskilt största marknad, Sverige, tappade omsättningsmässigt men förbättrade resultatet. Danmark och Norge ökade försäljningen och förbättrade resultatet. Finland backade sett till både omsättning och resultat.

Ett starkt nordiskt erbjudande

Stort fokus under året låg på fortsatt utveckling av erbjudandet. Historiskt har vi främst fokuserat på de senare stegen i kredithanteringen – inkasso och inkassohantering. Här har vi idag en stark position på alla våra geografiska marknader.

Tittar vi framåt är målet att växa och stärka positionen som rådgivare även i tidigare faser i värdekedjan: från kreditbeslut och kreditgivning till faktura- och påminnelsehantering. Här finns en stor potential till både tillväxt och lönsamhet.

Centralt i strategin framåt är också att säkerställa ett gemensamt nordiskt erbjudande. Ser vi till våra geografiska marknader kan vi konstatera att erbjudandet idag varierar mellan de olika länderna. Här pågår nu ett aktivt arbete med att öka samordningen. Syftet är dels att kunna erbjuda kunder effektiva tjänster på pan-nordisk nivå, dels att få än större utväxling på den kompetens och det strukturkapital som finns inom koncernen. Tjänsterna ska vara baserade på tydliga koncept och likriktade processer – men anpassade utifrån ländernas unika förutsättningar, krav och behov.

Effektivisering och automatisering av interna processer

Internt präglades året av effektiviseringar och fortsatt införande av nya arbetssätt. Inom framför allt inkassoområdet har arbetet med att automatisera tidigare manuella processer fortsatt. I hög utsträckning handlar det om att erbjuda nya självbetjäningssfunktioner som gör att slutkunden kan hantera sina ärenden på ett smidigt sätt, utan att behöva prata med handläggare. Detta är något som bidrar till både ökad kundnöjdhet och minskade kostnader för oss.



Fortsatt stort fokus på hållbarhet

Under året fortsatte vårt långsiktiga arbete inom hållbarhetsområdet. Arbetet är brett, spänner över hela vår värdekedja och omfattar ett stort antal områden, där de sociala aspekterna är högt prioriterade. Givet vår verksamhet har vi en stor påverkan på enskilda individers ekonomi – och därigenom inte sällan upplevda hälsa. Vårt mål är alltid att se den enskilda individen. Utifrån ledordet ”We Care” strävar vi efter att hjälpa slutkunden att ingå hållbara ekonomiska avtal med slutmål om en skuldfri framtid. Här har vi både ett stort ansvar och stora möjligheter att bidra positivt.

Inom miljöområdet arbetar vi aktivt med att minska de utsläpp som genereras inom vår värdekedja. Vi är sedan 2021 anslutna till EU-initiativet Science Based Targets Initiative (SBTi) och har därigenom förbundit oss till det övergripande målet om att nå netto-noll i utsläpp till senast 2050. Under 2023 antog vi målet att fram till 2030 minska utsläppen i scope 1 och 2 med 46 procent, jämfört med basåret 2019. Minskningen ska framför allt nås genom minskad energianvändning och minskat affärsresande. Målet validerades av SBTi i början av 2024.

Fokus framåt

Även 2024 kommer sannolikt bli ett tufft år både för svenska företag och hushåll. I denna miljö har vi en viktig roll att fylla. Vi kommer fortsätta arbetet med att stötta både kreditgivare och -tagare – i syfte att bidra till en hållbar kreditmarknad.

Utmaningarna är många men möjligheterna än fler. Fortsatt stort fokus kommer ligga på implementeringen av vårt

gemensamma nordiska erbjudande och säkerställandet av ett starkt erbjudande inom hela order-to-cash-kedjan, från kreditbeslut och fakturering till påminnelsehantering till inkasso. Inom specifikt inkassoområdet förväntar vi oss att antalet ärenden kommer öka till följd av minskad betalningsförmåga hos gäldenärerna. Parallellt väntas dock även komplexiteten i ärendehantering öka. Sammantaget kommer detta ställa stora krav på flexibilitet och anpassningsförmåga i arbetet med att hitta rätt åtgärder för rätt kunder. Det övergripande målet fortsätter vara att dels få betalt, dels behålla en god relation mellan kund och slutkund.



Utifrån ledordet ”We Care” strävar vi efter att hjälpa slutkunden att ingå hållbara ekonomiska avtal med slutmål om en skuldfri framtid.

Stor kraft kommer även läggas på fortsatt digitalisering och automatisering. I detta arbete ingår att fortsätta utveckla vårt arbete med AI. Potentialen är stor och vi driver nu flera initiativ med målet att öka såväl kundvärdet som vår interna effektivitet. Vidare ska vi utveckla samarbetet med strategiska partners inom nya områden för att säkerställa en konkurrenskraftig värdekedja av tjänster. Stort fokus kommer även läggas på att ytterligare vässa processerna inom försäljning och marknadsföring.

Ett stort tack

Jag vill här slutligen också uttrycka min uppskattning för det engagemang som finns inom hela organisationen. Vi lever och verkar i en snabbt föränderlig tid, där förmågan och modet att ställa om, vidareutvecklas och tänka nytt är helt avgörande för att lyckas. Den entusiasm som, trots stora utmaningar, präglat arbetet under det gångna året bådär gott när vi nu blickar framåt.

Stockholm i april 2024
Klaus Reimer, VD

Vår strategi

Förändringstakten på marknaden för kredithanterings- och inkassotjänster har länge varit hög, men ökat ytterligare under senare år till följd av snabb digitalisering, nya tekniska möjligheter och förändrade konsumentbeteenden. Utvecklingen påverkar våra kunder men också hur vi utformar våra erbjudanden och interna processer. Den medför utmaningar - men också stora möjligheter.

Till våra mål hör att säkerställa en långsiktig tillväxt med ökad lönsamhet. Strategin tar avstamp i kundernas behov och koncernens gemensamma styrkor. Tillsammans med vårt övergripande syfte och en tydlig vision kring vart vi vill anga den vår långsiktiga riktning framåt.

En marknad i snabb utveckling

- Fortsatt trend mot outsourcing
- Allt större fokus på användarvänlighet, flexibilitet och anpassning
- Ökad komplexitet till följd av sämre konjunktur

Vårt syfte "Creating opportunities for people and business"

Vision 2025

Your credit
your control

An effortless
experience

A partner
in data

We care

Sustainability

Compliance

Strategiska fokusområden 2024

- Ett gemensamt nordiskt erbjudande
- Stark position inom kreditbeslut och kundreskontratjänster
- Fortsatt utveckling av vår meddelande- och betalningstjänst
- Fortsatt utveckling av arbetssätt med fokus på självledarskap
- Fortsatt implementering av AI
- Bidra till en hållbar kreditmarknad

Trender och drivkrafter

Marknaden för kredithanterings- och inkassotjänster befinner sig i förändring. Till de främsta drivkrafterna hör ett ökat fokus på slutkunden, ökade regulatoriska krav och snabb digitalisering. Därutöver bidrar även förändrade konsumtionsmönster, inte minst i form av en kraftigt ökad andel köp på avbetalning eller faktura.

Fortsatt trend mot outsourcing och partnerskap med helhetsleverantörer

Trenden mot outsourcing av hela eller delar av kredit- och betalningshanteringsprocessen fortsätter. Bakom utvecklingen ligger bland annat förändrade konsumtionsmönster och betalningsbeteenden. Allt fler betalningar sker kontantlöst, på kredit och över landsgränser, vilket inte minst märks inom e-handeln. Utvecklingen ställer höga krav, både på produktutveckling och riskbedömning – vilket i sin tur leder till ökat behov av professionell kredithantering. Bland kunderna finns även ett tydligt önskemål om att minska antalet leverantörer och istället etablera samarbeten med partners som kan leverera och rådge inom alla steg i värdekedjan.

Så hanterar Sergel Group trenden

Mångårig erfarenhet från samtliga steg i värdekedjan, effektiva system och tillgång till stora mängder datadrivna insikter gör Sergel Group till en attraktiv partner. Vi bidrar till långsiktiga relationer till slutkunderna, ökad lönsamhet, administrativ avlastning och säkerställande av regulatorisk efterlevnad.

Allt större fokus på användarvänlighet, flexibilitet och anpassning

Hård konkurrens och minskad kundlojalitet har under senare år medfört ett ökat fokus på att värna relationen till slutkunden. Sammantaget har detta gjort betal- och kredithanteringsprocessen till en allt mer central del i kundresan och upplevelsen. Om processerna tidigare har varit standardiserade och språket formellt, ställs nu större krav på flexibilitet och anpassning utifrån specifika preferenser bland slutkunderna.

Så hanterar Sergel Group trenden

Med ett stort fokus på slutkunden värnar vi våra kunders långsiktiga affär. Utifrån datadrivna insikter anpassas processen utifrån den enskilda slutkundens behov och önskemål. Centralt i detta arbete är även en god och tät dialog med valda inkassoombud.

Ökad komplexitet till följd av sämre konjunktur

Hög inflation och stigande räntor har medfört stora ekonomiska utmaningar för både hushåll och företag. I det kortare perspektivet kommer detta sannolikt innebära ett ökat behov av inkassotjänster – men också medföra längre avbetalningstider, ökad komplexitet i ärendehantering och ökade behov av anpassning utifrån den specifika slutkundens situation och önskemål.

Så hanterar Sergel Group trenden

Stor vikt läggs på utbildning av inkassohandläggare och på individuella lösningar som tar fasta på slutkundens ekonomiska situation.

“Creating opportunities for people and business”

VÅR STRATEGI

Vårt syfte

Vårt syfte, “Creating opportunities for people and business”, utgör grunden för all verksamhet inom koncernen. Syftet vägleder oss i arbetet med att skapa värde för kunderna, nå de strategiska målen och att bli en av de mest attraktiva arbetsgivarna i branschen.

Traditionellt inom kredithantering och inkasso har målet varit att till så liten kostnad som möjligt inkassera så mycket som möjligt. Processerna har varit standardiserade, flexibiliteten begränsad och språket formellt. Vi vill erbjuda något nytt och i stället skapa en affärsmodell som bygger på gemensamma intressen om att behålla och värna både kundens rätt till att få betalt – och den långsiktiga relationen till slutkunden.

Utifrån detta perspektiv pågår nu ett arbete med att anpassa koncept, erbjudanden, affärs- och intäktsmodeller. Genom innovationsförmåga, data och rätt analysmodeller ska vi hjälpa våra kunder att säkerställa långsiktiga och lönsamma relationer till sina kunder.

Vår vision för 2025

Vår vision för 2025 preciserar riktningen och anger var vi ska vara på några års sikt för att kunna möta utvecklingen i omvärlden.



Your credit your control

Genom flexiblare och mer skräddarsydda kredit- och inkassotjänster ska vi bidra till ökad lönsamhet för våra kunder. Vi vill utveckla kreditprocessen till ett kraftfullt verktyg som hjälper kunderna att styra och löpande anpassa processen från kreditgivning och köp till betalning. Med hjälp av AI och machine learning ska uppläggen skräddarsys utifrån det specifika behovet och målet vid varje givet tillfälle – oavsett om det är att kortsiktigt öka kassaflödet eller att minska risknivån. Rapporteringen ska vara helautomatiserad och anpassad utifrån specifika preferenser, behov och önskemål.

An effortless end-customer experience

Skälen till försenade eller uteblivna betalningar varierar stort. Långt ifrån alltid rör det sig om en faktisk oförmåga att betala. Istället beror det ofta på brister i upplägg och kommunikation. Vårt mål är att sätta en ny standard när det gäller anpassning av processen utifrån olika preferenser och önskemål. Anpassningarna ska omfatta faktorer såsom till exempel sista betalningsdag, betalningsalternativ, kommunikationskanal och tonalitet.

A partner in data

Vi vill vara en partner när det gäller datadrivna insikter. Genom tillgången till stora mängder data möjliggörs en unik insikt i hela köpresan, från beslut till betalning. Sammantaget gör detta att vi kan hjälpa våra kunder att bättre förstå sina kun-

der. En djupare förståelse för kunden gör det även möjligt att anpassa budskap, kanalval och process utifrån specifika behov och önskemål. Utöver ledande kundservice möjliggör detta även påtagligt ökade förutsättningar för såväl mer- och omförsäljning som nyförsäljning.

We care

En viktig del i ambitionen att vara en långsiktig partner till våra kunder består i att värna och upprätthålla goda relationer till kundernas kunder, gäldenärerna. Sergel Groups ledord "We care" handlar om att se den enskilda individen bakom uppdragen – och hjälpa både kunder och kundernas kunder på ett personligt, individanpassat och engagerat sätt. Vi strävar efter att etablera en förtroendefull relation som hjälper slutkunden att ingå hållbara ekonomiska avtal med slutmål om en skuldfri framtid.

Hållbarhet

Vi vill vara en drivande kraft i utvecklingen av en hållbar kreditmarknad. Genom att värna relationen mellan kund och slutkund skapar vi värden för båda parter. Därutöver arbetar vi aktivt med att minska vår påverkan på klimat och miljö.

Compliance

Vårt arbete med etik och mot korruption är av central betydelse och utgör en integrerad del i vår företagskultur. Hur vi uppträder och agerar styrs av vår uppförandekod.

Strategiska fokusområden

I det kortare perspektivet arbetar vi utifrån ett antal tydligt definierade strategiska fokusområden. Till dessa hör att etablera ett gemensamt nordiskt erbjudande, stärka vår position inom värdekedjans tidiga faser samt fortsätta dra nytta av de möjligheter som kommer med digitalisering, automatisering och artificiell intelligens.

Ett gemensamt nordiskt erbjudande

Målet framöver är att etablera ett gemensamt erbjudande på alla våra geografiska marknader. Utformningen kan variera beroende på lokala förutsättningar och regelverk, men kärnan i erbjudandet ska vara densamma. Syftet är dels att kunna erbjuda kunder effektiva tjänster på pan-nordisk nivå, dels att nyttja den kompetens och det strukturkapital som finns inom koncernen - och därigenom bättre kunna dra nytta av den möjlighet till hävstång som finns.

Stärkt position inom kreditbeslut och kundreskontratjänster

Kärnverksamheten på samtliga geografiska marknader har historiskt sett utgjorts av inkassoverksamhet. I varierande omfattning erbjuds även tjänster relaterade till kreditbeslut, kundreskontrahantering samt meddelande- och betaltjänster. Här ska vi fortsätta att växa och stärka vår position.

Fortsatt utveckling av vår meddelande- och betalningstjänst

I Sverige erbjuds effektiva och smarta meddelandetjänster och mikrobetalningar via SMS. Tjänsten har uppvisat en stabil utveckling och målet framöver är dels att fortsätta utveckla erbjudandet, dels lansera tjänsten även på övriga nordiska marknader.



Användandet av AI representerar ett paradigmskifte som kommer möjliggöra helt nya typer av värden för både kunder och vår egen organisation.

Fortsatt utveckling av arbetsätt, med fokus på självledarskap

Den snabba förändringen i omvärlden ställer höga krav på kontinuerlig utveckling av såväl organisation som arbetsätt. Handlingskraftiga team med mandat att agera hör till de främsta framgångsfaktorerna för vår fortsatta utveckling. Omställningen påverkar såväl ledar- som medarbetarskapet. Generellt flyttas beslutsfattandet närmare medarbetarna i självständiga och tvärfunktionella team.

Etablera AI-strategi

Till särskilt prioriterade områden hör användandet av AI och avancerad analys. Potentialen är stor och inom båda områdena görs nu omfattande satsningar. Användandet av AI representerar ett paradigmskifte som kommer möjliggöra helt nya typer av värden för både kunder och vår egen organisation. Avancerad analys gör det möjligt att förutse händelser och förekomma avvikelser på ett helt nytt sätt.

Ett brett nordiskt erbjudande

Våra tjänster täcker hela kredithanteringskedjan – från kreditbedömning och kredithantering till fakturering, påminnelsehantering och inkasso. Verksamheten bedrivs inom produktområdena Kredittjänster, Kundreskontratjänster, Inkasso samt Meddelande- och betaltjänster. Lokal närvaro i Sverige, Norge, Danmark och Finland gör det möjligt att hjälpa kunder på pan-nordisk nivå.

Kredittjänster

Inom produktområdet kredittjänster ingår kreditupplysningar och lösningar för kreditscoring och kreditinformation.

Framgångsrik bedömning av kreditrisker bygger dels på förståelse för den lokala marknaden, dels på kunskap om den enskilde kredittagarens betalningsförmåga. Sergel Group har lång erfarenhet av den nordiska kreditmarknaden. I kombination med effektiva scoringmodeller skapas därigenom goda förutsättningar för att bedöma kredittagarens kreditvärdighet och betalningsvanor. Med våra kreditbeslutstjänster ges en heltäckande bild av kredittagarens ekonomiska ställning, betalningsförmåga och betalningsbenägenhet.

Bedömningen sker automatiskt och per omgående. Sergel Group har kreditupplysningstillstånd i Sverige. I Finland och Danmark erbjuds kreditupplysningar genom samarbete med extern partner.

Utveckling 2023

Stort fokus under året låg på fortsatt utveckling av erbjudandet, inte minst kring ytterligare förbättrad dataanalys i syfte att möjliggöra än bättre och effektivare kreditbedömningar. Omsättningen under året uppgick till 33,0 MSEK (40,8). En stabil utveckling i Finland och Danmark vägde inte riktigt upp en svagare utveckling i Sverige.

Fokus 2024

Stort fokus kommer ligga på att utveckla erbjudandet och stärka positionen på samtliga nordiska marknader. Den försämrade konjunkturen och generellt hårdare pressen på hushållens ekonomi kan ge upphov till både ökade och förändrade behov av kreditupplysningar. Fokus kommer att ligga på att stötta kunderna i deras arbete med att förebygga och begränsa risken för kreditförluster. Till centrala initiativ hör fortsatta satsningar inom automatisering och förenklade processer.



Andel av omsättning



● Andel omsättning, 5%

Geografisk andel



● Sverige, 48%
● Finland, 12%
● Danmark, 40%

KREDITJÄNSTER

	2023	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	33,0	40,8	45,4

TJÄNSTER

Kreditinformation	
Kreditbedömning, kreditkontroller och kundvalidering	
Adressuppgifter	
Kundservice	
Analystjänster	

Kundreskontratjänster

Sergel Group erbjuder professionell hantering av fakturor och påminnelser. Målet är att öka slutkundernas betalningsbenägenhet, men också att frigöra tid för kunderna att fokusera på sina respektive kärnverksamheter.

Genom produktområdet Kundreskontratjänster erbjuds tjänster som gör det möjligt för kunder att outsource ärendehantering efter det att en faktura skickats ut. Vi tar då över ansvaret för hela betalningsadministrationen, inklusive påminnelser, betalningsplaner, kundtjänst och inkasso.

Utveckling 2023

Utvecklingen av erbjudandet fortsatte under året – med målet att effektivisera kundernas flöden och stötta deras arbete med att både säkerställa betalning och samtidigt värna relationen till slutkunden. Stort fokus har legat på att optimera processen från utskick av faktura till påminnelsehantering – utifrån den enskilda kundens preferenser. Här spelar tillgången till datadrivna insikter en allt viktigare roll.

Omsättningen nära fördubblades under året, för att sammantaget uppgå till 20,7 MSEK (11,5).

Fokus 2024

Sett till andel av totala omsättning utgör reskontratjänster fortsatt en mindre del av vår verksamhet. Givet ambitionen att erbjuda en helhetslösning för våra kunders kredithantering utgör dock kundreskontratjänster en central del i Sergel Groups strategi framöver. Ambitionen är därför att stärka positionen på vår nuvarande huvudmarknad Finland – men också i övriga Norden.



Andel av omsättning



● Andel omsättning, 3%

Geografisk andel



● Finland, 58%
● Danmark, 42%

KUNDRESKONTRATJÄNSTER

	2023	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	20,7	11,5	13,0

TJÄNSTER

Fakturerings	€
Påminnelsehantering	🔔
Kundreskontra	📄
Återrapportering	↩
Kundtjänst	🗣
Analystjänster	📊

Inkasso

Inkasso är ryggraden inom Sergel Groups verksamhet. Det inkluderar inkassotjänster, både lokalt och internationellt. Målet är att säkerställa såväl betalning som fortsatt goda relationer till slutkunden.

Sergel Group har lång erfarenhet av att bedriva högkvalitativ inkassoverksamhet. Tillgången till stora datamängder och effektiva analysmodeller möjliggör ett inkassoarbete anpassat efter varje enskild slutkunds betalningsförmåga. Därmed underlättas bedömningen av huruvida den uteblivna betalningen beror på glömska, missförstånd eller tillfälliga ekonomiska problem – eller om betalningsproblematiken är mer djupgående.

Oavsett anledning är målet i varje inkassoprocess dels att säkerställa betalning av den förfallna fakturan, dels att värna fortsatt goda och långsiktiga relationer till slutkunden. Om den betalningsskyldiga ändå inte betalar skulden skickas ärendet vidare till Kronofogdemyndigheten eller motsvarande myndigheter för vidare handläggning och beslut.

Utveckling 2023

Nettoomsättningen uppgick till 452,1 MSEK, vilket var något lägre än föregående år (467,1). Utvecklingen berodde huvudsakligen på lägre volymer till följd av minskat inflöde av nya fordringsportföljer. Därtill bidrog även längre betalningstider och ökad komplexitet i hanteringen till följd av minskad betalningsförmåga. Vad gäller befintliga portföljer och kundrelationer förlängdes under året ett antal kontrakt.

Stort fokus låg under året på fortsatt arbete med att anpassa och förenkla processen utifrån kundernas och slutkundernas behov, förväntningar och önskemål. Bland annat lanserades i Sverige möjligheten till betalning via Trustly. Sedan tidigare är det även möjligt att betala med Swish genom Kivra. I Danmark lanserades under året möjligheten att kommunicera via den digitala brevlådan E-boks.

Fokus 2024

Det totala antalet inkassoärenden väntas fortsätta öka under 2024. Samtidigt väntas även komplexiteten i ärendehantering öka ytterligare till följd av försämrad konjunktur och minskad betalningsförmåga. Sammantaget kommer detta ställa stora krav på flexibilitet och anpassningsförmåga i arbetet med att hitta rätt åtgärder för rätt kunder. Det övergripande målet fortsätter vara att dels få betalt, dels behålla en god relation mellan kund och slutkund.



Andel av omsättning



● Andel omsättning, 65%

Geografisk andel



● Sverige, 48%
● Norge, 20%
● Finland, 22%
● Danmark, 10%

INKASSO

	2023	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	452,1	467,1	466,9

TJÄNSTER

Skuldbevakning	
Inkasso	
Juridisk rådgivning	
Betalningsplaner	
Internationell inkasso	

Meddelande- och betaltjänster

Med Sergel Connect erbjuds effektiva och smarta meddelandetjänster och mikrobetalningar via SMS.

Sergel Connect gör det möjligt att skapa smarta och effektiva betalnings- och kommunikationskanaler till kunder och medarbetare. Vi erbjuder ett flertal digitala betalnings- och meddelandetjänster som omfattar såväl fakturering som distribution av sms.

Genom betaltjänsten hanteras betalningstransaktioner i samband med köp av t.ex. digitalt innehåll och vid omröstningar i TV-program. Tjänsterna gör det möjligt för innehållsleverantörer att fakturera betalsamtal direkt via kundens telefonräkning – oavsett vilken operatör kunderna har. Sergel hanterar debiteringen av operatörens provision, och avräkningen för sålda tjänster. Genom en smidig integration och automatisering så kan våra kunder fokusera enbart på kundupplevelsen och merförsäljning.

Meddelandetjänsterna omfattar SMS-utskick i samband med bland annat försäljning och marknadsföring, autentisering, ordernotifiering, leveransbesked och påminnelser. Tjänsterna är anpassade både för kunder som skickar enstaka riktade meddelanden till specifika kunder och för de som sänder stora mängder meddelanden i samband med specifika kampanjer.

Utveckling 2023

Under året fortsatte utvecklingen av såväl betalnings- som meddelandetjänsterna, bland annat genom ökade möjligheter till anpassning utifrån specifika kundönskemål. Stort fokus låg även på ökad marknadsbearbetning och försäljning.

Sammantaget uppgick nettoomsättningen under året till 183,5 Mkr, vilket var något högre än föregående år (182,1). Efter en svag start på året, så utvecklades Sergel Connect mycket starkt därefter, bakom denna positiva utveckling låg ökade volymer på både befintliga och nya kunder.

Fokus 2024

Stort fokus under 2024 kommer ligga på fortsatt utveckling av tjänsten. Sergel Connect har hittills enbart erbjudits i Sverige. Ambitionen är att under 2024 påbörja en lansering även i Norge – för att på sikt expandera även till övriga geografiska marknader.

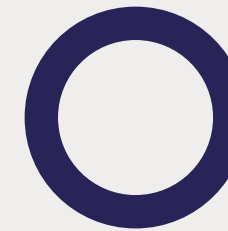


Andel av omsättning



● Andel omsättning, 27%

Geografisk andel



● Sverige, 100%

MEDDELANDE- OCH BETALTJÄNSTER

	2023	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	183,5	182,1	176,0

TJÄNSTER

Webbverktyg för t ex massutskick och omröstningar	
Fakturering via SMS	
Säkra SMS	
SMS-betalning	

Våra marknader

Sergel Group bedriver idag verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

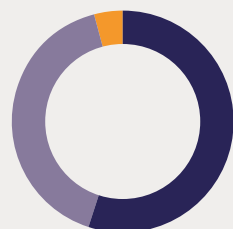


Sverige



Hög inflation och stigande räntor resulterade under 2023 i lägre betalningsförmåga – med längre betalningstider och ökad komplexitet i ärendehantering som följd. Fokus under 2024 kommer ligga på fortsatt digitalisering och automatisering – med målet att förbättra både för kunder, slutkunder och oss.

Intäkternas fördelning



- Inkassointäkter, 55%
- Betal- och meddelandetjänster, 41%
- Kreditbeslut, 4%

SVERIGE

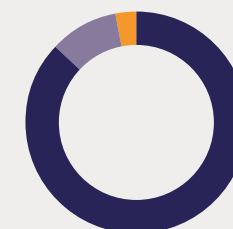
	2023	2022	2021
Externa intäkter, MSEK	416,1	436,4	439,0
Rörelseresultat, MSEK	10,6	10,3	14,3

Finland



Trots en utmanande marknad presterade vi under 2023 i princip i linje med föregående år, där en nedgång i nya inkassovolymer till stora delar vägdes upp av ökade intäkter från övriga områden. Stort fokus under 2024 kommer ligga på att ytterligare automatisera de olika stegen i order-to-cash-processen.

Intäkternas fördelning



- Inkassointäkter, 87%
- Kundreskontratjänster, 10%
- Kreditbeslut, 3%

FINLAND

	2023	2022	2021
Externa intäkter, MSEK	112,4	118,1	114,4
Rörelseresultat, MSEK	11,0	21,0	17,4

Norge



Ökade inkassovolymer gör att vi under 2023 ökar såväl omsättning som lönsamhet. Vi ska under 2024 fortsätta stärka vår position i hela värdekedjan – från kreditbeslut och fakturering till påminnelsehantering till inkasso.

Intäkternas fördelning



- Inkassointäkter, 100%

NORGE

	2023	2022	2021
Externa intäkter, MSEK	91,2	83,7	89,2
Rörelseresultat, MSEK	17,5	13,6	21,1

Danmark



För Sergel i Danmark var 2023 ett starkt år sett till både omsättning och lönsamhet. Blickar vi framåt strävar vi nu efter att öka den interna samordningen, successivt bredda erbjudandet och stärka vårt nordiska fokus.

Intäkternas fördelning



- Inkassointäkter, 67%
- Kundreskontratjänster, 13%
- Kreditbeslut, 20%

DANMARK

	2023	2022	2021
Externa intäkter, MSEK	69,5	63,3	58,7
Rörelseresultat, MSEK	20,0	18,3	12,7

Hållbarhet

För Sergel Group går frågor kring etik, transparens, miljöomsorg och arbetsgivaransvar i mångt och mycket hand i hand med en sund och stabil finansiell utveckling. Såväl kunder och slutkunder som ägare och samhället i stort gynnas av en effektiv kreditgivning och hantering.

Sergel Group vill vara en drivande kraft i utvecklingen av en hållbar kreditmarknad. Vårt mål är att förena en sund ekonomisk utveckling med ett miljömässigt och socialt ansvarstagande.

Ramverk för hållbarhetsarbetet

Som komplement till gällande lagstiftning har Sergel Groups styrelse och koncernledning tillsammans formulerat och antagit ett ramverk som sätter riktlinjerna för hur Sergel ska agera som ett ansvarsfullt företag och arbetsgivare. Grunden för hållbarhetsarbete utgörs av de policyer som sätter ramar och beskriver hur koncernen ska verka i samhället - primärt koncernens Hållbarhetspolicy och Uppförandekod. Dessa fastställs och revideras årligen av styrelsen. Styrande organ och medarbetare utbildas i policyerna, dels via webbutbildningar, dels genom särskilda insatser.

Code of Conduct

Sergel Groups uppförandekod gäller för både anställda och icke-anställda medarbetare. Koden baseras på internationella riktlinjer som FN:s Global Compact's tio principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ILO:s kärnkonventioner och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hållbarhetspolicy

Hållbarhetspolicyen beskriver koncernens hållbarhetsarbete, våra huvudsakliga fokusområden och hur vi arbetar för att säkerställa hållbarhetsperspektivet i hela organisationen.

Ansvar och styrning

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att implementera hållbarhetsarbetet i organisationen och den har delegerat styrning och uppföljning till hållbarhetsrådet. Hållbarhetsrådet består av en hållbarhetsansvarig (koordinator) från varje dotterbolag, med Chief People & Culture för Legreskoncernen som ansvarig mot Group Management. Hållbarhetsrådet har bland annat till uppgift att förankra och förbereda material till styrelsen inom området. Det dagliga arbetet med hållbarhet är och ska vara en integrerad del av organisationens verksamhet.

FNs mål för hållbar utveckling

Sergel Groups hållbarhetsarbete är kopplat till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Vår verksamhet har bäring på flera av målen, men fokus i arbetet ligger på mål 3, 5, 8, 9, 10, 12, 13 och 16. Bland delmålen som har störst relevans finns globala mål för hållbar ekonomisk tillväxt, ökad tillgång till finansiella tjänster, banker och marknader och att främja universell social, ekonomisk och politisk inkludering.

Science Based Targets Initiative

Sergel Group är sedan 2021 anslutet till EU-initiativet Science Based Targets Initiative (SBTi). Därigenom har Sergel förbundit sig till det övergripande målet om att nå netto-noll i globala utsläpp till senast 2050, som ett led i ambitionen att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C. Under 2023 antogs målet att fram till 2030 minska utsläppen i scope 1 och 2 med 46 procent, jämfört med basåret 2019. Minskningen ska framför allt nås genom minskat resande och fortsatta effektiviseringar av elanvändandet. Målet validerades av SBTi i början av 2024.



Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på sergel.se/hallbarhet/

Fyra fokusområden

Hållbarhetsarbetet är uppbyggt kring fyra olika fokusområden – alla med det övergripande målet är att säkerställa en ekonomiskt, miljömässigt och socialt hållbar verksamhet.

Övergripande fokus och mål

Prioriteringar 2024

1. Hållbar verksamhet	2. Kunder	3. Slutkunder	4. Medarbetare
<p>Vara ett etiskt och ansvarsfullt företag</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kontinuerligt minska negativ miljöpåverkan – i enlighet med satta mål • Efterlevnad, integritet och anti-korruption • Best practice och samarbeten 	<p>Tillhandahålla ekonomisk stabilitet för våra kunder</p> <ul style="list-style-type: none"> • Erbjuda flexibla order-to-cash-tjänster som möjliggör tillväxt och lönsamhet – och bidrar till att minimera risk • Genomtänkt slut-kundselektering och stort fokus på att värna relationen till slutkunden 	<p>Skapa förtroendefulla relationer med slutkunder</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rättvis bedömning av kreditvärdighet • Individuell och respektfull ärendehantering • Tjänster som präglas av flexibilitet och användarvänlighet 	<p>Vara en engagerande arbetsplats för våra anställda</p> <ul style="list-style-type: none"> • Attrahera, utveckla och behålla talanger • Bra och hälsosam arbetsmiljö • Mångfald, inkludering och lika möjligheter
<ul style="list-style-type: none"> • Aktivt arbete med att minska CO₂-relaterade utsläpp, bland annat genom minskad energianvändning och minskat affärsresande. • Utbildningsinsatser inom hållbarhet för alla medarbetare • Fortsätta interna och externa revisioner i syfte att följa upp efterlevnad av policyer och rutiner • Fortsätta satsningar kopplade till omedvetna fördomar • Minskat affärsresande med 10 procent • Minskad elkonsumtion med 7 procent 	<ul style="list-style-type: none"> • Utveckla erbjudandet i syfte att inkludera en större del av värdekedjan, med ambitionen att bli en "one-point-of-contact" • Fortsätta investeringar i teknologi och nya plattformar för att stärka datatillgång och underlag • Satsning på juridiska tjänster på vissa marknader. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ytterligare arbeta för individanpassade ärenden i ljuset av generellt mindre betalningsutrymme • Tydligare kommunikation kring möjlig hjälp vid mental ohälsa • Arbeta för smidigare betalningslösningar och utveckla digitala plattformar för slutkund • Vidareutveckla Sergels självbetjäningssystem 	<ul style="list-style-type: none"> • Ledarskapsutbildningar för att säkra självledarskap och högt engagemang • eNPS (Employee Net Promotor Score) överstigande ett värde om 25. • Vidareutveckla Sergel Academy och Sergels utbildningsinsatser • Fortsatt kompetenskartläggning på såväl individuell som företagsnivå • Fortsatt fokus på att upprätthålla balansen mellan könen bland såväl anställda som ledare. • Objektiv och icke-diskriminerande rekrytering genom användning av testverktyg och kompetensbaserade rekryteringsmetoder

HÅLLBARHET

Sergel Groups bärande principer



Courage to challenge and change

En innovativ organisation kräver öppna diskussioner och kreativt tänkande. Det i sin tur kräver förtroende där Sergels medarbetare känner sig trygga att öppet säga vad man tycker, komma med idéer och dela reflektioner.

Clear ownership, shared responsibility

Alla har ett behov av att utmanas, utvecklas och få mer ansvar över tid. Sergel arbetar därför med att skapa en kultur av förtroende och lärande så att alla kan ta fullt ägande inte bara för egna uppgifter, utan också för den gemensamma framgången som företag.

Transparency creates trust

Information är nyckeln till att leverera hög kvalitet. Att främja delaktighet i strategier och planer ger en känsla av kontroll och mening. Öppenhet och tydlighet kring Sergels mål och utveckling är avgörande för välmående och motivation.

Commit to cooperate

Att tillhöra ett team, att knyta an till och känna sig betydelsefull för andra och lösa problem tillsammans är avgörande för produktivitet. I Sergel vill vi att alla våra medarbetare ska ha en känsla av tillhörighet och samarbete i sitt dagliga arbete.

Make it fun

Sergel fokuserar på att identifiera de positiva aspekterna av omgivningen, vare sig det handlar om arbetsuppgifter, organisation eller kollegor. Det inkluderar ett uppskattande förhållningssätt, att inspirera till positivitet och fira prestationer.

En engagerande arbetsplats präglad av självledarskap

I Sergel Group förenas den stora organisationens styrkor i form av strukturer, rutiner och processer – med den mindre organisationens förmåga till nytänkande, snabbriklighet och initiativförmåga. Målet är att genom självledarskap och samarbete säkerställa största möjliga beslutsmandat i den direkta kontakten med kunder och slutkunder.

Den snabba förändringen i omvärlden och på marknaden ställer höga krav på kontinuerlig utveckling av såväl organisation som arbetssätt. Målet framöver är att öka flexibiliteten och snabbheten i både beslutsfattande och genomförandeprocesser – och därigenom möjliggöra snabbare leveranser, nå ett ökat kundfokus och minimera risker.

I detta arbete spelar handlingskraftiga team med mandat att agera en avgörande roll. Omställningen påverkar såväl ledarsom medarbetarskapet. Generellt flyttas beslutsfattandet närmare medarbetarna. Allt större fokus läggs även på ökat samarbete och dialog mellan olika verksamheter och funktioner inom koncernen.

För att stötta utvecklingen genomfördes under året en utbildning i självledarskap för alla ledare i koncernen – Leading Self Leaders.

Gemensamma mål och värderingar

Denna utveckling leder i sin tur till ett ökat behov av ett tydligt gemensamt syfte och samsyn kring övergripande mål. En stark gemensam kultur byggd på gemensamma värderingar och samsyn kring de övergripande målen gör det lättare att fatta rätt beslut och ökar därigenom den interna effektiviteten. Det ökar tydligheten mot kund och bidrar även till att stärka attraktionskraften bland såväl nuvarande som framtida medarbetare.

Kartläggning och utveckling av kompetens och talang

Sergel Group erbjuder ett stort utbud av löpande kompetensutveckling. Utöver obligatoriska utbildningar inom exempelvis uppförandekoden, erbjuds även möjlighet till vidareutbildning utifrån befattning och kompetensprofil. Utbildningarna utgår dels från bolagets övergripande strategiska inriktning, dels en strukturerad årlig kompetensinventering på individnivå. Målet är att skapa en organisation av självledare där alla känner till företagets vägledande principer och värderingar och har rätt verktyg, resurser och kompetens för att lyckas i sin roll.

En stor del av aktiviteterna sker inom ramen för det koncerngemensamma utvecklings- och utbildningsinitiativet Sergel Academy. Till särskilda satsningar under senare år hör lanseringen av ett koncerngemensamt onboarding-program för nyanställda. Genom programmet kombineras erfarenheter från seniora medarbetare, mentorskap och coaching, klassrumsutbildning och digitala utbildningsinsatser för att skapa en optimal lärandeupplevelse.

Inkludering och mångfald

Sergel Group arbetar aktivt för att skapa och stödja en inkluderande kultur där alla känner sig respekterade och värdefulla, får rätt stöd och uppmuntras att nå sin fulla potential. Det handlar om grundläggande rättigheter, men också om att ta vara på möjligheter. Förändringstakten på våra marknader är

hög och för att säkerställa en långsiktigt hållbar verksamhet krävs en bred sammansättning av kompetenser, erfarenheter och perspektiv.

Under 2023 genomfördes en koncerngemensam undersökning och kartläggning av Mångfald, Jämställdhet, Inkludering & Tillhörighet. Stort fokus låg även på att synliggöra omedvetna fördomar och förebygga kränkningar. För att möjliggöra detta genomfördes under året workshops för alla medarbetare om omedvetna fördomar hur det påverkar relationer och interaktion med andra. Samtliga chefer genomgick även utbildning i genomförande av opartiska och inkluderande rekryteringsprocesser.

Kraftigt förbättrat resultat i eNPS

Stor kraft läggs på att löpande mäta och följa upp medarbetarnas inställning och de satsningar som genomförs inom koncernen. Återkommande medarbetarundersökningar är ett viktigt led i detta arbete. Det möjliggör kontinuerlig uppföljning, ökad transparens och möjligheter att snabbt sätta in rätt typ av åtgärd. I den medarbetarundersökning som genomfördes i slutet av 2023 fick Sergel Group höga omdömen. Employee Net Promoter Score (eNPS) hamnade på 26, vilket är ett gott betyg för Sergel Group som arbetsgivare – och en påtaglig förbättring jämfört med föregående år. eNPS är en metod som mäter hur villiga medarbetare är att rekommendera sin arbetsplats till andra.

Ledning



Klaus Reimer
Chief Executive Officer och
MD Denmark



Laila Svahn
Managing Director
Sweden



Anette Klingensjö
Chief Legal and
Compliance Officer



Anne Kristi Rimeslåtten
Chief People and
Culture Officer



Kristiina Airaksinen
Managing Director
Finland



Sven Ingebretsen
Managing Director
Norway



Niklas M Unden
Chief Financial Officer

Styrelse



Ewa Glenow
Styrelseordförande



Klaus Reimer
Styrelseledamot



Per Örtlund
Styrelseledamot



Årsredovisning och koncernredovisning

2023-01-01–2023-12-31 för
Legres AB (publ) 559085–4773

Årsredovisning och koncernredovisning

Förvaltningsberättelse	27
Bolagsstyrningsrapport	30
Koncernens resultaträkning	31
Koncernens rapport över totalresultat	31
Koncernens balansräkning	32
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	33
Koncernens kassaflödesanalys	34
Moderbolagets resultaträkning	35
Moderbolagets rapport över totalresultat	35
Moderbolagets balansräkning	36
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	37
Moderbolagets kassaflödesanalys	38
Noter	39
Signaturer	63
Revisionsberättelse	64
Definitioner	66

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Legres AB (publ) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Legres AB (publ) (559085-4773) har sitt säte i Stockholm och bildades i oktober 2016. Bolaget äger följande dotterbolag: Sergel Kreditjänster AB, Sergel Oy (Finland), Sergel Norge AS och Sergel A/S (Danmark). Legres AB (Publ) ägs till 100% av Legres Holding AB (559093-6596) som i sin tur ägs av Zostera AB (556587-0242) till 100%.

Legres AB (publ) ("Legres") och dess dotterbolag (Sergel Group) har som affärsidé att erbjuda högkvalitativa tjänster inom kredit-, kundreskontra- och inkassotjänster samt betal- och meddelandetjänster till transaktionsintensiva bolag i Norden. Koncernen har två kontor i Sverige, två i Finland, två i Norge och ett i Danmark. Koncernen erbjuder sina kunder ett helhetskoncept som hanterar samtliga faser inom kreditgivningscykeln och Credit Management Services, med målsättningen att bli en av de tre ledande nordiska aktörerna inom området. Inom produktområdet kredit-tjänster ingår tillhandahållande av kreditscoringmodeller och system för kreditbeslut, monitorering och kundvalidering. Området stod 2023 för 5,0 % (5,8 %) av nettoomsättningen. Produktområdet kundreskontra omfattar erbjudanden inom kundreskontrahantering så som betalningsmatchning, påminnelsehantering och återrapportering. Produktområdet stod 2023 för 3,0 % (1,6%) av nettoomsättningen. Inkasso är det största och äldsta produktområdet inom koncernen. Här erbjuds alla typer av inkassotjänster, både lokalt och internationellt samt kopplat till juridiska tjänster. Inom produktområdet ingår även förmedling och hantering av portföljer med förfallna fordringar. Inkasso stod 2023 för 65,6 % (66,6 %) av koncernens nettoomsättning. Slutligen erbjuds produkter inom betal- och meddelandetjänster "Connect", vilket omfattar kampanjutskick av SMS för kunds räkning, hantering av donationer, SMS-röster m.m. Affärsområdet Connect stod för 26,6 % (26,0 %) av koncernens nettoomsättning under 2023.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2023 har präglats av ökad inflation samt markant ökade räntor och energipriser. Även kostnaden för att driva in obetalda skulder har ökat. Dessa faktorer påverkade såväl tillväxt som resultatutveckling negativt under året. Trots dessa försvårande omständigheter så ökar rörelseresultat under året.

I januari och april 2023 har amortering av det säkerställda obligationslånet skett med totalt 25 mkr.

Den 30 juni 2023 har Legres AB (publ) tecknat en ny senior säkerställd obligation om 325 mkr för att kunna återbetala befintlig säkerställd obligation vid förfall 9 juli 2023. Transaktionen var väl övertecknad och väckte ett brett intresse från både nordiska och internationella institutionella investerare. De nya obligationerna har en kupong med rörlig ränta på 3 månader STIBOR + 9,00 procent per år och sista förfallodag kommer att vara den 30 december 2025.

I samband med refinansieringen i juni 2023 har Legres AB (publ) tecknat ytterligare 35 mkr i efterställda obligationer som nu uppgår till 75 mkr.

På förfalldatumet den 9 juli 2023 har befintlig säkerställd obligation återbetalats. Under augusti har Legres AB (publ) noterat de nya obligationerna på Nasdaq Stockholms företagsobligationslista.

Kommentarer till verksamhet, resultat och ställning

För helåret uppgick omsättningen till 689,3 mkr (701,5), nedgången primärt drivet att ett svagt fjärde kvartal. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 43,1 mkr (40,1). Resultattillväxten är primärt driven av optimerade processer och därmed högre kostnadseffektivitet.

Finansnettot för helåret minskade till -83,4 mkr (-74,6), främst på grund av ökad STIBOR. Finansiella kostnader för obligationsfinansieringen utgör -62,1 mkr (-39,3) och för ägarlånet -16,5 mkr (-13,9). Den realiserade valutaeffekten på koncerninternerna lån utgör 4,2 mkr (-12,6).

Obligationen hade förfalldag den 9 juli 2023. Räntan på den obligation var rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal på 7,00 % per år.

Räntan på den nya säkerställda obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal om 9,00 % per år från och med 30 juni 2023. Obligationen har förfalldag 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.

Koncernens finansiella ställning ligger något lägre jämfört med föregående år beroende på årets resultat vilket även påverkas negativt av omvärdering av pensionsförpliktelsen och omräkningsdifferens.

Per 2023-12-31 uppgår eget kapital till -6,8 mkr jämfört med 56,3 mkr föregående år och soliditeten till -0,8% jämfört med 5,5% 2022. Likvida medel har minskat från 101,8 mkr till 50,5 mkr. Främst beror minskningen på amortering av obligation januari och april samt transaktionskostnader i samband med den nya obligationen. Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till 15,4 mkr (56,6).

FLERÅRSÖVERSIKT, NYCKELTAL

KONCERNEN Mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	689,3	701,5	701,3	728,8	825,7
EBITDA*	102,6	99,6	100,0	136,4	164,1
Rörelseresultat	43,1	40,1	34,3	78,7	113
Resultat efter skatt	-49,5	-39,4	-39,1	17,7	11,6
Avkastning eget kapital*	Neg	Neg	Neg	41,3%	57,0%
Avkastning totalt kapital*	4,6%	3,8%	3,1%	6,7%	10,0%
Soliditet*	-0,8%	5,5%	5,8%	5,2%	5,0%
Räntetäckningsgrad*	2,11	2,78	2,56	3,28	3,99
Räntebärande nettoskuld till EBITDA*	3,35	3,49	4,41	3,30	2,76
Likvida medel	50,5	101,8	99,1	200,9	186,6
Kassaflöde löpande verksamhet	15,4	56,6	36,3	79,2	84,1
Medelantal anställda*	281	301	329	365	389

MODERBOLAGET Mkr

MODERBOLAGET Mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	88,1	67,2	68,9	80,2	42,6
Rörelseresultat	-2,8	-2,7	-3,7	17,0	-1,2
Resultat efter skatt	-13,2	27,9	-51,6	8,0	8,1
Avkastning eget kapital*	Neg	46,3%	Neg	17,0%	25%
Avkastning totalt kapital*	Neg	Neg	Neg	1,9%	Neg
Soliditet*	6,9%	6,8%	4,4%	7,5%	7%
Likvida medel	2,0	12,1	3,7	0,7	29,4
Medelantal anställda*	-	-	-	-	-

* Utgör ett s.k. alternativt nyckeltal. För definition och beräkning, se sidan 66.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderföretaget)

Legres AB (publ) ska fungera som moderbolag i koncernen och bedriver ingen egen affärsverksamhet 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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Forts., förvaltningsberättelse

koncernbidrag. Moderbolaget innehar även en säkerställd obligation, efterställd obligation samt ett efterställt ägarlån. Röntan för efterställd obligation samt ägarlån får tidigast betalas ut den dag då den säkerställda obligationen återbetalats i sin helhet.

Totalt under 2023 fick moderbolaget utdelningar på 70 mkr (95,0) samt koncernbidrag om 7,9 mkr (5,5). Resultatet -13,2 mkr (27,9) påverkas negativt av ökade räntekostnaderna vilket beror på att STIBOR ökat markant senaste året samt högre ränta på den nya obligationen från marginal på 7% till 9%.

Till följd av utdelningen från dotterbolagen har moderbolagets soliditet förbättrats något till 6,9 % (6,8 %).

Koncernens riskhantering Riskorganisation och styrning

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att sätta tydliga mål beträffande långsiktig risktolerans, sammansättning och hantering avseende verksamhetens risker. Styrelsen har i styrande dokument, inom vissa ramar, delegerat ansvaret till olika instanser inom koncernen. Styrelsens instruktioner avseende styrning och riskhantering är grundläggande för verksamhetsstyrning och god intern kontroll. Tillsammans med koncernens affärsplaner lägger regelverket grunden för hur styrelsen bedömer och utvecklar koncernens verksamhet.

Koncernens riskhantering bygger på två försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen. Här identifieras dagligen olika risker. Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende funktionerna för Compliance och Risk. Andra försvarslinjen ansvarar för att utveckla, upprätthålla och övervaka koncernens övergripande principer och ramverk för riskhantering och regelefterlevnad samt att rapportera till styrelse och VD. Direkt underställd VD finns funktionen för Regelefterlevnad som bevakar att förändringar i externa regelverk implementeras, att verksamheten löpande utbildas och kontrollerar att policys och instruktioner följs. Rapportering av risker sker löpande till både ledning och styrelse.

Riskstrategier och processer för riskhantering

Styrelsen har fastställt koncernens riskstrategi i Riskpolicyn, vilken antogs formellt av styrelsen den 19 december 2023. Strategin innebär att inom ramen för riskkapiten fastställa risktoleransnivåer ("limiter") för varje relevant risk som sedan löpande följs upp och ageras på vid behov. Risktoleransnivåer definieras och övervakas genom olika nyckeltal. Nedan följer en generell beskrivning av arbetets inriktning per typ av risk:

Strategiska risker:

– **Makroekonomisk risk:** Kredithanteringsbranschen påverkas till viss del negativt av en svagare ekonomi, speciellt i övergången mellan hög- och lågkonjunktur. Sergels bedömning är dock att den historiskt har påverkats mindre av konjunktursvängningar jämfört med andra branscher. Det är dock viktigt i den nuvarande situation med krig, hög inflation, ränta och elpriser och där vi ännu inte har sett de långsiktiga effekterna i vår verksamhet. Ytterligare förändringar i till exempel sysselsättning/arbetslöshet kan påverka bland annat utfall och förväntningar både vad gäller kostnaden för och kvaliteten i erbjudna tjänster, investeringar, värdet på tillgångar och skulder samt för-

mågan att försvara eller till och med fånga nya marknadsandelar eller skapa nya inkomstkällor. Det kan i andra led också påverka aktörers riskkapit på marknaden, både på utbuds- och efterfrågesidan.

– **Konkurrensrisk och prispress:** Ökad konkurrens kan påverka verksamheten och resultatet negativt. Den nordiska kredithanteringsbranschen är fragmenterad med väldigt många bolag med olika inriktningar. Prisnivån är en aspekt av konkurrensen, men det kan också handla om aktörer som exempelvis accepterar lägre avkastningskrav.

Finansiella risker:

– **Likviditets- och finansieringsrisk:** risk att koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar markant. Övervakas och limiteras genom minimigränser för likviditet, nyckeltal så som kassalikviditet m.m.

– **Valuta- och ränterisk:** Legres är delvis exponerat för förändringar i valutakurser och räntenivåer. Dessa risker kan påverka vårt resultat och vår finansieringskostnad. Valutarisken är begränsad då de flesta transaktioner sker i lokal valuta medan ränterisken är större då obligationen är kopplad till STIBOR 3M.

– **Skatterisk:** Förändringar inom skattelagstiftningen eller praxis inom skatteområdet skulle kunna medföra ekonomiska förluster eller ökade kostnader för bolagen. Det finns också risker för misstag eller missförstånd gällande skatteregler, eller att skattemyndigheten i något land inte håller med om den slutsats som bolagen kommit fram till i någon enskild bedömningsfråga. Risken är särskilt stor vad gäller mervärdesskatt (moms) då ett systematiskt fel snabbt skulle kunna växa till stora belopp. I och med att Sergelkoncernen har bedrivit samma verksamhet i många år och inga större förändringar görs inom produktområdet anses denna risk vara låg. Sergel Group ska inte göra transaktioner vars huvudsakliga eller enda syfte är att generera en skattemässig fördel.

– **Kredit- och motpartsrisk:** risk för koncernen att inte erhålla betalning pga. att kunder inte klarar av att infria sina åtaganden. Risktoleransen definieras och mäts via indikatorer så som andel av kundreskontra i förfall över 30 dagar, rating på använda banker. Likvida medel placeras hos etablerade banker där risken för förluster bedöms som liten. Huvuddelen av kundfordringar utgörs av tidigare kända kunder med god kreditvärdighet.

– **Kapitalrisk:** risk för framtida förluster eller kostnader för oväntade händelser. Risktolerans och uppföljning baseras på indikatorer så som soliditet och avkastning på eget kapital.

Operationella risker

– **Informationssäkerhetsrisk:** Inom vår verksamhet är vi beroende av en stor mängd information som innehåller personuppgifter. Sergel prioriterar sekretess och korrekt behörighetsåtkomst till information. Utgångspunkten är att vi enligt gällande regelverk endast behandlar personuppgifter som är nödvändiga för vår verksamhet och som vi har rättslig grund för. Varje land har utsett ett dataskyddsbud som säkerställer och regelbundet följer upp att vi efterlever GDPR.

– **IT-säkerhetsrisk:** Vi är beroende av tillgängliga och väl fungerande IT-system. Avbrott och fel i verksamhetskritiska system kan utgöra risker för verksamheten och vårt anseende. Risk för förlust till följd av att otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Dessa täcks genom årliga utvärderingar av nyckelprocesser. De faktiska riskindikatorerna mäts och följs upp med ett trafikljussystem där grönt visar att risken väl ligger inom fastställd riskkapit samt rött indikerar behov av åtgärder för att reducera risken. Processen innebär att ansvarig funktion inom första linjen löpande följer upp indikatorn och rapporterar resultatet till funktionen för Riskkontroll. Funktionen för Riskkontroll sammanställer mätresultaten och bedömer de eventuella åtgärder som första linjen ska vidta för att säkerställa att riskkapiten upprätthålls.

– **Kundexponering:** Affärsmässiga risker kan avse vara större kundexponeringar mot enskilda branscher eller företag. Sergel har stora avtal med ett fåtal kunder men har och fortsätter arbeta för en ännu mer differentierad kundbas.

– **Förtroenderisk:** Ett gott anseende är avgörande för att långsiktigt och framgångsrikt kunna bedriva inkassoverksamhet. Det är därför oerhört viktigt att våra kunder och slutkunder alltid får ett professionellt och hjälpsamt bemötande. Generellt är förtroenderisker av stor betydelse för bolagets relation med samtliga intressenter; kunder, slutkunder, medarbetare, investerare, myndigheter och leverantörer.

– **Medarbetarrisk:** Sergels medarbetare är en avgörande faktor för vår framgång. Vi behöver attrahera och bevara kompetenta och motiverade medarbetare och chefer samt arbeta aktivt med kompetensutveckling och hälsofrämjande åtgärder för att inte riskera att fastställda mål inte kan nås. Detta kräver att vi ser efter välbefinnandet bland våra medarbetare. Beroendet av nyckelpersoner utgör också en risk för verksamhetens kontinuitet. Sergel har genomgått stora förändringar senaste åren med en del personalförändringar vilket lett till att företaget sett över och identifierat tjänster och medarbetare som innehar nyckelpositioner. Företaget har påbörjat en ledarskapsutbildning samt säkerställt att det finns en god hantering i det fall medarbetare slutar eller på annat sätt inte är arbetsföra.

– **Epidemi- och pandemirisk:** En epidemi eller pandemi som får långtgående påverkan på samhälle och näringsliv påverkar även Sergel, då vi interagerar med ett stort antal såväl företag som privatpersoner i samtliga våra marknader. Covid-19-pandemin har under några år haft stor påverkan på företaget och individer och såväl Sergel men under 2022 och 2023 har effekterna avtagit.

– **Klimatrisk:** Sergel verkar för att minimera vår negativa inverkan på miljön där vi har möjlighet att göra avtryck. För att uppnå detta har Sergel gått med på att nå netto-noll i globala utsläpp till senast 2050 för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C. Se mer under hållbarhetsrapport.

Personal

Antalet medarbetare uppgick i genomsnitt till 281 under 2023 (301). Samtliga medarbetare har individuella mål som bygger på koncernens övergripande strategiska mål. Målen följs upp kontinuerligt genom bl.a. medarbetarsamtal. Personalluppgifter finns i övrigt specificerade i not 9.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Forts., förvaltningsberättelse

Hållbarhetsrapport

Sergel Groups hållbarhetsarbete regleras i en hållbarhetspolicy som gäller samtliga bolag i koncernen. Med hållbarhet menar vi långsiktig finansiell lönsamhet som skapas genom en hållbar affärsverksamhet som har en positiv påverkan på miljö, samhälle och människor.

Genom Sergel Groups motto "We Care" definierar vi hur värde skapas för våra kunder, slutkunder, anställda och ägare. Konceptet appliceras även på samhället i övrigt och tydliggör hur vi som leverantör av kredittjänster ska bidra till en hållbar framtid. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att implementera hållbarhetsarbetet i organisationen och den har delegerat styrning och uppföljning till hållbarhetsrådet. Hållbarhetsrådet består av en hållbarhetsansvarlig (koordinator) från varje dotterbolag, med Chief People & Culture för Sergel Group som ansvarig mot Group Management. Hållbarhetsrådet har bland annat till uppgift att förankra och förbereda material till styrelsen inom området. Det dagliga arbetet med hållbarhet är och ska vara en integrerad del av organisationens verksamhet.

Hållbarhetsarbetet är uppbyggt kring fyra olika fokusområden; kund, slutkund, anställda och en hållbar operationell verksamhet som tillsammans ska verka för en ekonomisk-, miljömässig- samt social hållbarhet. Vi anser att alla som kan förlitas en kredit ska kunna få en kredit. Då våra fokusområden inom hållbarhet är en integrerad del av vår verksamhet har risker kring enbart hållbarhet inte identifierats som ett separat område. Sergel Group övervakar kontinuerligt att vi har policyer, processer och relevanta initiativ på plats inom områdena finansiell, social och miljömässig hållbarhet. Vi gör en risk/gap-analys varje år för våra fokusområden för att säkerställa att vi är på rätt spår och att vi sätter upp relevanta mål och initiativ för den kommande perioden, se ovan under "Riskstrategier och processer för riskhantering".

Ur ett kundperspektiv är målsättningen att vara det självklara valet som en trovärdig, etisk och ansvarstagande samarbetspartner. Vi arbetar inte med verksamheter som tillämpar oetiska affärsmetoder eller driver en ohälsosam skuldsättning. På Sergel Group inser vi vikten av att skapa en enkel resa för våra kunder och deras slutkunder. För att uppnå detta utvecklar vi lösningar, själva eller tillsammans med partners, för att förenkla kundupplevelsen. Tillsammans fokuserar vi på att leverera högkvalitativa och effektiva lösningar som hjälper våra kunder att behålla kunder och skapa tillväxt.

I slutkundsperspektiv är vi faktabaserade och objektiva i utvärderingen av de finansiella förutsättningarna för varje enskild individ och företag. Vi har robusta processer som drivs av den data vi tillåts tillämpa i bedömningarna av dessa. Vårt mål är att processen skall upplevas lätt för våra slutkunder genom att de själva kan hantera sin utestående skuld genom att använda våra online portaler. Vi gör vårt yttersta för att hjälpa våra slutkunder i den situation de befinner sig genom att erbjuda rimliga och hållbara skuldlösningar.

Våra anställda är den enskilt största framgångsfaktorn i vår verksamhet. Genom att skapa en stimulerande och positiv arbetsmiljö så ger vi alla förutsättningarna att växa och utvecklas. Vi gör regelmässiga undersökningar både på arbetsmiljö, jobb engagemang, inkludering/mångfald och arbetar aktivt för att motverka alla former av diskriminering på arbetsplatsen. Vi sätter upp årliga mål och följer upp eNPS, ett globalt erkänt nyckeltal för medarbetarengagemang. Vi jobbar med att stärka självförvaltning och autonomi hos våra medarbetare så att de kan göra val och ta beslut som ligger i kundens och slutkundens bästa.

I vår operationella verksamhet så arbetar vi med att minska vår negativa påverkan på miljön i affärsbeslut och agerande, och uppmuntrar våra anställda att aktivt verka för en bättre miljö. Vi strävar efter att digitalisera i största möjliga utsträckning för att begränsa förbrukning av papper och transport och att vara återhållsamma och miljömedvetna i vårt resande. 2023 ingick Sergel ett avtal med en leverantör för affärsresor för att säkra bättre rapportering för antal resor och totalt klimatavtryck.

Sergel Group har undertecknat EU-initiativet Science Based Targets Initiative (SBTi). Genom att ha gått med i SBTi har Sergel anslutit sig till målet om att nå nettoneutralitet i globala utsläpp till senast 2050 för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C.

Vi stödjer FN:s globala hållbarhetsmål och fokus i arbetet ligger på följande globala mål vilka anses ha den tydligaste kopplingen till verksamheten samt där möjligheten till positiv påverkan bedöms vara störst:



Läs mer om hållbarhetsarbetet på sid 20.

Förväntad framtida utveckling

Sergel Group arbetar vidare mot målet att bli en av de tre största aktörerna i Norden inom Credit Management Services. Det kontinuerliga arbetet med optimering av både system och processer samt våra strategiska partnerskap kommer att ge koncernen goda förutsättningar att stärka sitt nordiska erbjudande vilket är en viktig förutsättning för att fortsätta växa. Sammantaget bedöms förutsättningarna för fortsatt tillväxt som goda i hela regionen.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande:

Balanserat resultat	70 030 416
Årets resultat	-13 220 264
Totalt	56 810 152
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	56 810 152

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i miljoner svenska kronor där ej annat anges.

Bolagsstyrningsrapport

Allmänt om Legres bolagsstyrning

Legres AB (publ), "Legres", är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Legres bolagsstyrning ska säkerställa god risk- och internkontroll, tydlig ansvarsfördelning, sund företagskultur, effektivt beslutsfattande och goda relationer med företagets intressenter och på så vis bidra till ett långsiktigt värdeskapande för bolagets ägare. I Legres fördelas behörighet, ledning och styrning mellan aktieägare, styrelse, VD och ledningsgrupp. Tillämpliga lagar och förordningar, bolagsordning, interna policys och instruktioner utgör grunden för Legres bolagsstyrning. Styrelsen avger härmed bolagsstyrningsrapport för 2023.

Regelverk

De externa styrdokumenterna utgörs främst av svensk aktiebolagslag, Årsredovisningslagen samt andra relevanta lagar. Andra viktiga interna styrdokument är bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt styrelsens instruktion för VD och rapportering till styrelsen. Därtill kommer interna policys och riktlinjer som fastställs av styrelsen och revideras årligen så som riskpolicyn. Legres omfattas inte av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") eftersom bolaget inte har aktier upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Ägare och ägarförhållanden

Legres är ett helägt dotterbolag till Legres Holding AB (559093-6596). Legres Holding AB ägs i sin tur i sin helhet av Zostera AB (556587-0242).

Årsstämma

Årsstämman är Legres högsta beslutande organ, varigenom Legres aktieägare äger rätt att besluta i Legres angelägenheter. Årsstämman utser styrelse och revisorer samt beslutar om ersättning till dem, fastställer resultaträkning och balansräkning, beslutar om disposition av bolagets resultat, beviljar ansvarsfrihet för styrelse och VD samt beslutar i andra ärenden enligt lag, bolagsordning m.m. Bolaget höll årsstämma den 27 april 2023 i bolagets lokaler på Adolf Fredriks kyrkogata 8 i Stockholm. Årsstämman 2024 hålls den 23 april i bolagets lokaler på Adolf Fredriks kyrkogata 8 i Stockholm.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen ansvarar för Legres organisation och förvaltning och ska fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation. Styrelsen ska också se till att Legres organisation är utformad så att redovisningen, medelsförvaltningen och de ekonomiska förhållandena i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska vidare fastställa verksamhetsmål och strategi, utvärdera den operativa ledningen samt säkerställa att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll. Styrelsen ansvarar också för att den finansiella rapporteringen följer aktiebolagslagen och tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsen ska fastställa en skriftlig arbetsordning för sitt eget arbete och denna ska revideras och fastställas årligen. Slutligen utgör hela styrelsen revisionsutskott. Revisionsutskottet har till uppgift att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll,
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision, och
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämans beslut om revisorsval.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen av styrelsearbetet och rapportering till ägarerna. Detta sker årligen och syftar till att ge en bild av ledamöternas åsikt om hur arbetet fungerar samt vilka förändringar som skulle kunna vidtas för att effektivisera arbetet.

Ersättning till styrelsen

Aktieägarna lägger fram förslag för beslut på årsstämman beträffande styrelsearvodet. För närvarande utgår inget arvode till styrelsen.

Revisor

Revisor väljs för en mandatperiod om ett år i enlighet med aktiebolagslagens huvudregel. Enligt bolagsordningen ska Legres ha en eller två revisorer. En revisionsbyrå kan utses till Legres revisor. Den externa revisorn utses av årsstämman och granskar styrelsens och VD:s förvaltning av Legres. På Legres årsstämma den 27 april 2023 utsågs Deloitte AB till revisor för perioden fram till och med årsstämman 2024. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Johan Telander.

VD och ledningsgrupp

Styrelsen utser VD som ansvarar för den löpande förvaltningen av Legres i enlighet med styrelsens anvisningar. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD specificeras i tillägg till aktiebolagslagens regler i instruktion som fastställs av styrelsen varje år. VD:s ansvar omfattar, men är inte begränsat till, drift av verksamheten, personal, ekonomi och redovisning, samt regelbunden kontakt med Legres intressenter, som till exempel myndigheter. VD ansvarar för att styrelsen får den information som krävs för beslutsfattande. VD förser styrelsen med månadsrapporter om de ekonomiska förhållandena, större händelser och annan viktig information. VD har utsett en ledningsgrupp som leder den dagliga verksamheten. Ledningsgruppen har regelbundna möten för att fatta beslut om och följa upp verksamheten, diskutera organisations- och personalfrågor samt aktuella projekt och andra frågor.

Verksamhetsstyrning och intern kontroll

Legres verksamhetsstyrning och kontrollarbete utgår från den ansvarsfördelning mellan styrelse och VD som fastställts i styrelsens arbetsordning samt från de rapporteringskrav som styrelsen ställer. Styrelse och ledningsgrupp arbetar enligt en årscykel innehållande en strukturerad process för strategisk affärsplanering och verksamhetsuppföljning. Alla företagets aktiviteter utgår från Legres värderingar, som bygger på nyckelorden pålitlighet, engagemang och utveckling. Företagets verksamhet bedrivs i enlighet med Legres uppförandekod.

Legres bedriver ett internt kontrollarbete, vilket syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs på ett säkert, ändamålsenligt och effektivt sätt. Den interna kontrollen för finansiell rapportering syftar till att företaget ska upprätta en tillförlitlig finansiell redovisning och rapportering samt efterlever tillämpliga lagar och regler. Inom Legres finns policys, instruktioner och rutiner som ska fastställa regler och ansvar för specifika områden samt ange mandat och befogenheter. Utöver de av styrelsen fastställda policys finns olika styrdokument som fastställs av VD, samt instruktioner och rutiner som fastställs av respektive verksamhetsansvarig. Dokumenten är tillgängliga för alla anställda. De revideras årligen eller vid behov för att säkerställa att gällande lagar, förordningar etc. efterlevs. Organisationen informeras och utbildas kontinuerligt i policys, instruktioner och rutiner. Sammantaget täcker detta interna regelverk på ett ändamålsenligt sätt in alla relevanta verksamhetsområden.

Koncernens resultaträkning

Mkr	Not	2023	2022
Nettoomsättning	5	689,3	701,5
Produktionskostnader	6	-512,5	-515,4
Bruttoresultat		176,8	186,1
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	6	-133,7	-146,0
Rörelseresultat	7, 8, 9	43,1	40,1
Finansiella intäkter	10	3,4	1,2
Finansiella kostnader	11	-86,8	-75,8
Resultat före skatt		-40,3	-34,5
Skatt på årets resultat	12	-9,2	-4,9
ÅRETS RESULTAT		-49,5	-39,4

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	Not	2023	2022
Årets resultat		-49,5	-39,4
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-8,0	18,2
Poster som inte kan omklassificeras till resultatet:			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	22	-7,1	19,5
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelser		1,5	-4,1
Summa poster som kan återföras till resultatet		-13,6	33,6
ÅRETS TOTALRESULTAT		-63,1	-5,8

Koncernens balansräkning

Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	14	302,4	302,4
Övriga immateriella tillgångar		294,7	319,3
		597,1	621,7
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	15	0,9	1,2
Nyttjanderättstillgångar	8	34,5	77,7
		35,4	78,9
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	12	10,6	9,2
Andra långfristiga fordringar	16	4,9	10,9
		15,5	20,1
Summa anläggningstillgångar		648,0	720,7
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	17	51,9	54,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	54,4	63,2
Övriga fordringar	20	62,7	86,9
		169,0	204,2
Likvida medel	19	50,5	101,8
Summa omsättningstillgångar		219,5	306,0
SUMMA TILLGÅNGAR		867,5	1 026,7

Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	28	0,5	0,5
Omräkningsreserver	29	13,0	21,0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-20,3	34,8
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		-6,8	56,3
Summa eget kapital		-6,8	56,3
Långfristiga skulder			
Säkerställd obligation	21, 27	315,2	—
Efterställda ägarlån	21, 27	192,7	178,1
Efterställd obligation	21, 27	75,0	—
Långfristiga leasingskulder	8, 27	31,4	77,6
Uppskjuten skatteskuld	12	35,6	39,9
Avsättning pension	22	11,1	7,1
		661,0	302,7
Kortfristiga skulder			
Säkerställd obligation	27	—	384,9
Efterställd obligation	27	—	40,0
Kortfristiga leasingskulder	8, 27	15,3	11,3
Skatteskulder		5,9	3,5
Leverantörsskulder		66,9	73,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	52,1	54,4
Övriga kortfristiga skulder	20	73,1	99,8
		213,3	667,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		867,5	1 026,7

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

2022

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	0,5	2,8	58,8	62,1
Årets resultat			-39,4	-39,4
Övrigt totalresultat:				
Årets omräkningsdifferenser		18,2		18,2
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen, före skatt			19,5	19,5
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			-4,1	-4,1
Summa övrigt totalresultat		18,2	15,4	33,6
Summa totalresultat		18,2	-24,0	-5,8
Erhållet aktieägartillskott				
Utgående balans per 31 december 2022	0,5	21,0	34,8	56,3

2023

Mkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	0,5	21,0	34,8	56,3
Årets resultat			-49,5	-49,5
Övrigt totalresultat:				
Årets omräkningsdifferenser		-8,0		-8,0
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen, före skatt			-7,1	-7,1
Skatt på omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			1,5	1,5
Summa övrigt totalresultat		-8,0	-5,6	-13,6
Summa totalresultat		-8,0	-55,1	-63,1
Erhållet aktieägartillskott				
Utgående balans per 31 december 2023	0,5	13,0	-20,3	-6,8



Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-40,3	-34,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		59,5	59,5
Omvärdering nettopensionsförpliktelse		-4,3	-1,4
Kapitaliserad upplupen ränta		22,4	19,4
Övrigt		-2,8	4,8
Betald inkomstskatt		-13,4	-12,0
		21,1	35,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		32,9	26,3
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		-38,6	-5,5
		15,4	56,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-20,6	-17,7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		0,1	-0,5
Förändringar av finansiella tillgångar		6,2	-6,0
		-14,4	-32,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten			
Erhållen obligationsfinansiering		325,0	—
Erhållen obligationsfinansiering efterställd		35,0	—
Lösen av obligationsfinansiering		-360,0	—
Transaktionskostnader		-12,2	-3,5
Amortering av övriga lån		-24,9	-15,1
Amortering leasing		-14,8	-14,1
		-51,9	-32,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
		-50,8	-0,3
Årets kassaflöde			
		101,8	99,1
Likvida medel vid årets början			
		-0,5	3,0
Kursdifferenser i likvida medel			
		50,5	101,8
Likvida medel vid årets slut			
	19		
Upplysning om betalda räntor			
Erhållen ränta		3,4	1,2
Betald ränta		-62,1	-39,3

Moderbolagets resultaträkning

Mkr	Not	2023	2022
Nettoomsättning	5	88,1	67,2
Bruttoresultat		88,1	67,2
Administrationskostnader		-90,9	-69,9
Rörelseresultat		-2,8	-2,7
Finansiella intäkter	10	70,2	95,0
Finansiella kostnader	11	-89,0	-71,6
Resultat efter finansiella poster		-21,6	20,7
Erhållet koncernbidrag		7,9	5,5
Resultat före skatt		-13,7	26,2
Skatt på årets resultat	12	0,5	1,7
ÅRETS RESULTAT		-13,2	27,9

Moderbolagets rapport över totalresultat

Mkr	Not	2023	2022
Årets resultat		-13,2	27,9
ÅRETS TOTALRESULTAT		-13,2	27,9

Moderbolagets balansräkning

Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14	116,6	124,8
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	684,1	684,1
Uppskjuten skattefordran	12	8,5	8,0
		692,6	692,1
Summa anläggningstillgångar		809,3	816,9
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		15,7	198,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	0,3	0,3
Övriga fordringar	20	1,3	1,4
		17,3	200,5
Kassa och bank	19	2,0	12,1
Summa omsättningstillgångar		19,4	212,6
SUMMA TILLGÅNGAR		828,7	1 029,5

Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	28	0,5	0,5
		0,5	0,5
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		42,1	42,1
Årets resultat		14,7	27,9
		56,8	70,0
Summa eget kapital		57,3	70,5
Långfristiga skulder			
	21		
Säkerställd obligation		315,2	–
Efterställt ägarlån		192,7	178,1
Efterställd obligation		75,0	–
Långfristiga lån koncernföretag		47,5	146,2
		630,4	324,3
Kortfristiga skulder			
Säkerställd obligation	27	–	384,9
Efterställd obligation	27	–	40,0
Övriga skulder koncernföretag		113,1	190,1
Leverantörsskulder		12,5	9,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	15,3	10,2
		140,9	634,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		828,7	1 029,5

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

2022

Mkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2022	0,5	93,7	-51,6	42,6
Disposition av f.g. års resultat		-51,6	51,6	–
Årets resultat			27,9	27,9
Erhållet aktieägartillskott				–
Utgående balans per 31 december 2022	0,5	42,1	27,9	70,5

2023

Mkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2023	0,5	42,1	27,9	70,5
Disposition av f.g. års resultat				
Årets resultat			-13,2	-13,2
Erhållet aktieägartillskott				–
Utgående balans per 31 december 2023	0,5	42,1	14,7	57,3

Moderbolagets kassaflödesanalys

Mkr	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-13,7	26,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar		23,9	14,3
Kapitaliserad ränta		30,9	20,6
Övrigt		-4,1	11,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		37,0	72,8
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar		174,0	-35,4
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder		8,0	-44,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		219,0	-6,8
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-15,7	-16,0
Kassaflöde från Investeringsverksamheten		-15,7	-16,0
Finansieringsverksamheten			
Erhållen obligationsfinansiering		325,0	-
Erhållen obligationsfinansiering efterställd		35,0	-
Lösen av obligationsfinansiering		-360,0	-
Amortering av obligation		-24,9	-15,1
Betalda transaktionsavgifter		-12,2	-3,5
Amortering lån		-176,3	49,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-213,4	31,2
Årets kassaflöde		-10,1	8,4
Likvida medel vid årets början		12,1	3,7
Likvida medel vid årets slut	19	2,0	12,1
Upplysning om betalda räntor			
Erhållen ränta		3,4	1,2
Betald ränta		-62,1	-39,3

Noter

Not 1

Allmän information

Legres AB (Publ), org nr 559085-4773 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen är Box 26134, 100 41 Stockholm, med huvudkontor på Adolf Fredriks Kyrkogata 8, 111 37 Stockholm. Företaget och dess dotterföretag ("koncernens") verksamhet omfattar kredithanterings-, kundreskontra-, inkasso- samt betal- och meddelandetjänster till transaktionsintensiva företag i Norden. Koncernens sammansättning framgår i moderbolagets not 13 Andelar i koncernföretag.

Legres AB (Publ) ägs till 100 % av Legres Holding AB (559093-6596) som i sin tur ägs av Zosteria AB (556587-0242) till 100 %. Högsta koncernredovisning upprättas av Zosteria AB.

Angivna belopp i noter är i miljoner svenska kronor (mkr) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år.

Not 2

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna som tillämpas av koncernen anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Bokfört värde överensstämmer med verkligt värde, om inte annat anges.

2.1 GRUNDEN FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernårsredovisning är upprättad i enlighet med Internationella redovisningsstandarderna (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas Årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1).

Moderbolagets redovisningsprinciper beskrivs i avsnitt 2.16.

2.2 NYA OCH FRAMTIDA REDOVISNINGSPRINCIPER OCH UPPLYSNINGAR

Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget
De förändringar som trätt i kraft och som gäller från och med den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya eller ändrade IFRS standarder och nya tolkningar som ännu inte trätt i kraft

Utöver de ändringar som anges nedan, bedöms de nya och ändrade IFRS standarder och nya tolkningar som ännu inte trätt i kraft inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ändringar i IAS 1 - Klassificering av skulder som kort- och långfristiga

Ändringarna tydliggör att klassificeringen av skulder som kortfristiga eller långfristiga baseras på rättigheter som föreligger vid rapportperiodens slut, specificerar att klassificeringen inte påverkas av förväntningar om huruvida ett företag kommer att utöva sin rätt att skjuta upp regleringen av en skuld, förklarar att rättigheter föreligger om kovenanter uppfylls vid rapportperiodens slut, och inför en definition av "reglering" för att klargöra att reglering avser överföring till motparten av kontanter, egetkapitalinstrument, andra tillgångar eller tjänster. Ändringarna tillämpas retroaktivt för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024 eller senare. Ändringen kan få effekter på koncernens finansiella rapporter vad avser klassificering av upptagen finansiering som lång eller som kort samt upplysningar om kovenanter.

Övriga förändringar som ännu inte trätt ikraft bedöms inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Moderbolaget

Ändrade redovisningsprinciper

De förändringar som trätt i kraft och som gäller från och med den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

2.3 KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen är upprättad enligt IFRS 10 och omfattar moderföretaget Legres AB (publ) och de företag över vilka moderföretaget har bestämmande inflytande. Ett bestämmande inflytande är när koncernen exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag och kan använda sitt inflytande över företaget till att påverka sin avkastning. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade utgifter redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde vid förvärvstidpunkten för de tillgångar eller skulder som är följden av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förändringar i verkligt värde för en villkorad köpeskillning som uppkommer på grund av ytterligare information som erhållits efter förvärvstidpunkten om fakta och förhållanden som förelåg per förvärvstidpunkten, kvalificerar som justeringar under värderingsperioden och justeras retroaktivt, med motsvarande justering av goodwill. Villkorad köpeskillning som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och

efterföljande regleringen redovisas inom eget kapital. Alla andra förändringar i det verkliga värdet för en villkorad tilläggsköpeskillning redovisas i resultatet.

De identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna redovisas till verkligt värde per förvärvstidpunkten med följande undantag:

- Uppskjuten skattefordran eller -skuld och skulder eller tillgångar hänförliga till det förvärvade företagens avtal om ersättning till anställda redovisas och värderas i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter respektive IAS 19 Ersättningar till anställda.
- Skulder eller egetkapitalinstrument hänförliga till det förvärvade företagens aktierelaterade tilldelningar eller till utbytet av det förvärvade företagens aktierelaterade tilldelningar mot förvärvarens aktierelaterade värderas vid förvärvstidpunkten i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.
- Tillgångar (eller avyttringsgrupp) klassificerade som att de innehas för försäljning enligt IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter värderas i enlighet med den standarden.

Vid rörelseförvärv där summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i rapporten över finansiell ställning. Om skillnaden är negativ redovisas denna som en vinst på ett förvärv till lågt pris direkt i resultatet efter omprövning av skillnaden.

För varje rörelseförvärv värderas tidigare innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget antingen till verkligt värde eller till värdet av den proportionella andelen av innehavet utan bestämmande inflytande av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

2.4 SEGMENTSRAPPORTERING

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. VD utgör den högste verkställande beslutsfattaren. De rapporteringsbara segmentens redovisningsprinciper överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen i dess helhet förutom IFRS16 som redovisas i elimineringsbolaget. Legreskoncernen har definierat de respektive dotterbolagen som rörelsesegment, d.v.s. Sergel Kreditjänster AB (Sverige), Sergel Norge AS (Norge), Sergel Oy (Finland) samt Sergel A/S (Danmark). Inom rörelsesegmenten finns i sin tur följande intäktstyper: inkasso, betal- och meddelandetjänster (Connect), kundreskontratjänster samt kreditbeslut. Dessa beskrivs nedan i avsnitt 2.5 Intäkter. Ränteutgifter, räntekostnader, tillgångar och skulder bedöms inte vara relevant eftersom fördelningen av

NOTER

Forts. Not 2

finansiella poster och delar av balansräkningen beror på koncernstruktur och finansiering, som inte påverkas av regionernas egentliga prestationer. Verkliga redovisade ränteintäkter, räntekostnader, tillgångar och skulder per segment ingår heller inte i någon intern rapportering till koncernchefen.

2.5 INTÄKTER

Koncernen tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Intäkter redovisas för att skildra överföringen av utlovade varor och tjänster med ett belopp som speglar den ersättning som Legreskoncernen förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor och tjänster.

Standarden tillämpar en femstegsmodell för intäktsredovisningen som består av följande steg:

1. Identifiera avtalet med kunden (Beslut om huruvida IFRS 15 är applicerbart på avtalet eller inte).
2. Identifiera prestationsåtaganden (Företaget måste identifiera alla löften om varor eller tjänster som finns i avtalet).
3. Fastställ transaktionspriset
4. Fördela transaktionspriset (Transaktionspriset måste fördelas på de distinkta prestationsåtaganden som finns i avtalet)
5. Redovisa intäkt (Intäkt ska redovisas när ett distinkt prestationsåtagande är uppfyllt).

För Legreskoncernen kan intäkterna delas upp i följande intäktsströmmar: inkassotjänster, betal- och meddelandetjänster, kundreskontratjänster och kreditbeslut. IFRS 15 är applicerbar på samtliga dessa intäkstyper. Nedan följer en beskrivning av respektive intäkstyp utifrån ett IFRS 15-perspektiv.

Inkassotjänster

För inkassotjänster utgörs prestationsåtagandet huvudsakligen av leverans av inkasserade medel från kundens gäldenärer, samt vissa enligt lag definierade handlingar så som registrering av t.ex. betalningsföreläggandeärende eller utmätning. Transaktionspriset är tydligt definierat i avtal med kunden i form av en procentsats av inkasserade medel, eller enligt lag fastställda avgifter så som inkassoavgift, betalningsföreläggandeavgift m.m. Intäkt redovisas vid en tidpunkt, i samband med att inbetalning från gäldenären bokas in som klientmedel.

Betal- och meddelandetjänster

Prestationsåtagandet utgörs av leverans av SMS och röststyrda tjänster. Transaktionspriset definieras som ett pris per SMS eller procent på samtalsvolym enligt kundavtal. Fakturering sker månadsvis i efterskott och intäkt redovisas vid en tidpunkt i samband med att månadens samtalsvolym och SMS-volymer fastställs.

Kundreskontratjänster

Inom kundreskontra utgörs prestationsåtagandet av tjänster så som kundtjänst, bokning av inbetalningar och påminnelser. Transaktionspriset definieras i avtal med kund och utgörs av ett fast månadsarvode vilket faktureras månadsvis i

efterskott. Intäkten bokas vid en tidpunkt i samband med att månadens tjänster levererats till kunden. Eftersom fakturering görs i efterskott bokas upplupna intäkter in för ännu ej fakturerad månad.

Kreditbeslut

Våra kreditbeslutstjänster hjälper kunden att fatta rätt beslut kring potentiella nya kunder. Transaktionspriset definieras i avtal med kund och utgörs av fast månadsarvode eller pris per åtgärd vilket faktureras månadsvis i efterskott. Intäkten bokas vid en tidpunkt i samband med att månadens tjänster levererats till kunden. Eftersom fakturering görs i efterskott bokas upplupna intäkter in för ännu ej fakturerad månad.

Övriga intäkter (Ej IFRS 15)

Utdelning

Utdelningsintäkter redovisas när Legres AB:s rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder.

2.6 LEASINGAVTAL

Koncernen som leasetagare

Koncernen tillämpar samma redovisning- och värderingsmetod för alla leasingavtal, förutom för kortfristiga leasingavtal (löptid om max 12 månader) och leasing av tillgångar med lågt värde (under 45 tkr). Koncernen redovisar leasingkulder för att göra leasingbetalningar och nyttjanderättstillgångar som representerar rätten att använda de underliggande tillgångarna. Avskrivningar på nyttjanderättstillgången och ränta på leasingkulden redovisas i resultaträkningen. I kassaflödesanalysen redovisas amortering av leasingkulden i finansieringsverksamheten och betalningar avseende räntedelen redovisas i den löpande verksamheten. Avskrivningarna är inte kassaflödespåverkande och får därmed inte någon direkt påverkan på kassaflödesanalysen.

Nyttjanderättstillgången värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för eventuell omvärdering av leasingkulder. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgången inkluderar värdet på leasingkulden, initiala direkta kostnader samt leasingkostnader som betalats före eller efter startdatumet. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över nyttjandeperioden.

Leasingkulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av de leasingavgifter som ska betalas under leasingperioden. Därefter ökar leasingkulden med räntekostnader och minskar med betalda leasingavgifter. Nuvärdet av leasingkulden beräknas utifrån koncernens marginella låneränta. Efter startdatumet omvärderas leasingkulden för att återspegla ändringar i leasingavtalet.

Koncernen som leasegivare

Vid första redovisningstillfället redovisar leasegivaren ett finansiellt leasingkontrakt som en fordran i balansräkningen. Det redovisade beloppet motsvarar nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Leasegivaren fördelar den finansiella intäkten i ett finansiellt leasingavtal så att en jämn förräntning erhålls i varje period på den nettoinvestering i ett finansiellt leasingavtal som företaget har.

Leasingintäkter vid operationella leasingavtal intäktsförs linjärt över leasingperioden.

Legreskoncernen har under 2023 inte innehaft några kontrakt som leasegivare.

2.7 UTLÄNDSK VALUTA

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta. Legres AB:s dotterbolag har följande övriga funktionella valutor: EUR (Sergel Oy, Finland), NOK (Sergel Norge AS), DKK (Sergel A/S, Danmark).

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Övervärden och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.8 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner

NOTER

Forts. Not 2

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs. I Legreskoncernen klassificeras pensionsplanerna för Norge, Danmark och Finland som avgiftsbestämda. Även de svenska pensionsplanerna inom ITP1 räknas som avgiftsbestämda.

Förmånsbestämda planer

För förmånsbestämda pensionsplaner fastställs kostnaden för pensionsförmånen baserat på aktuariella beräkningar enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Omvärderingar, inklusive aktuariella vinster och förluster, effekter från förändringar av tillgångstaket (asset ceiling) och avkastningen på förvaltningstillgångarna (exklusive räntekomponenten som redovisas i resultaträkningen) redovisas direkt i balansräkningen med en intäkt eller kostnad motsvarande periodens förändring i rapporten över totalresultatet i den period de uppkommer. Omvärderingar, som redovisas i övrigt totalresultat påverkar balanserat resultat och kommer inte att omklassificeras till resultaträkningen. Tjänstgöringskostnader från tidigare perioder redovisas i resultaträkningen i den period då planen ändras. Nettoräntan beräknas med tillämpning av diskonteringsräntan vid periodens början på den förmånsbestämda nettoskulden eller tillgången.

De förmånsbestämda kostnaderna är indelade i följande kategorier:

- Tjänstgöringskostnader (inklusive tjänstgöringskostnader innevarande period, tjänstgöringskostnader i tidigare perioder samt vinster och förluster avseende reduceringar och/eller regleringar)
- Nettoräntekostnad eller nettoräntetäkt
- Omvärderingar

De första två kategorierna redovisas i resultaträkningen som personalkostnad (tjänstgöringskostnad) respektive finansnetto (nettoräntekostnaden). Vinster och förluster relaterade till reduceringar och regleringar redovisas som tjänstgöringskostnader från tidigare perioder.

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen som redovisas i balansräkningen motsvarar det aktuella över- eller underskottet relaterat till koncernens förmånsbestämda förpliktelser. Eventuella överskott redovisas endast till den del det motsvaras av nuvärdet av framtida återbetalningar från respektive pensionsplan eller framtida reduceringar i premiebetalningar till planen.

I Legreskoncernen redovisas de svenska pensionsplanerna inom ITP2 som förmånsbestämda.

2.9 SKATTER

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för

intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänförs sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

2.10 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Nyttjandeperioden för inventarier har bedömts till 5 år.

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från balansräkningen.

2.11 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen tillämpar IAS 38 Immateriella tillgångar.

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid upprättande av koncernredovisning utgör skillnaden mellan anskaffningsvärdet och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet. Dessa enheter fastställs i enlighet med koncernens rörelsesegment. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs aldrig.

Kundrelationer och varumärke

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

NOTER

Forts. Not 2

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och/eller eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar. I samband med att Legres AB förvärvade Sergelbolagen så aktiverades immateriella tillgångar avseende kundrelationer och varumärke i balansräkningen. Nyttjandeperioderna för kundrelationer har satts till mellan 5 och 10 år. Varumärke skrivs inte av utan prövning av nedskrivningsbehov görs årligen.

Aktiverade kostnader för IT-utveckling

Utgifter för löpande IT-utveckling och underhåll kostnadsförs vanligen löpande när de uppkommer. Om utgifterna för utveckling av datorprogram kan hänföras till identifierbara tillgångar under koncernens kontroll och med förväntade framtida ekonomiska fördelar, aktiveras kostnaderna och redovisas som immateriella tillgångar. Dessa aktiverade utgifter innefattar såväl personalkostnader för den personal som arbetat med utvecklingen som andra direkta och indirekta kostnader. Tillkommande utgifter för tidigare utvecklade programvara och liknande redovisas som tillgång i balansräkningen om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna av den specifika tillgången till vilka de hänför sig, exempelvis genom att förbättra eller förlänga ett datorprogramms funktionalitet utöver den ursprungliga användningen och bedöma nyttjandeperioden. Utgifter för IT-utveckling som redovisas som immateriella tillgångar skrivs av linjärt under nyttjandeperioden (5-7 år). Nyttjandeperioden omprövas årligen. Tillgången redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Underhållskostnader för existerande datorprogram kostnadsförs i takt med att de uppkommer.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

2.12 FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar delas in i någon av följande värderingskategorier baserat på vilken affärsmodell som tillämpas och hur de kontraktensliga kassaflödena genereras:

Finansiella tillgångar - klassificering och värdering

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång skall värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda;

- Den finansiella tillgången innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

För Legreskoncernen värderas samtliga finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde. Följande poster i balansräkningen klassificeras som finansiella tillgångar: Övriga långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter samt likvida medel. En finansiell tillgång tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Fordringar tas upp när bolaget presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte skickats. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem.

Finansiella skulder – klassificering och värdering

- Finansiella skulder klassificeras i kategorierna;
1. upplupet anskaffningsvärde
 2. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder som klassificeras i kategorin Upplupet anskaffningsvärde, värderas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Posterna redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med effektivräntemetoden.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när skyldigheten att erlägga ersättning för instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har frigjorts från alla risker och skyldigheter som är förknippade med den finansiella skulden.

Följande poster i balansräkningen klassificeras som finansiella skulder: Övriga långfristiga skulder, förskott från kunder, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader. Samtliga dessa poster klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. En finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Förväntade kreditförluster och nedskrivningar

Koncernens kreditförluster beräknas baserat på historisk riskdata med justeringar för framtida förväntningar. IFRS 9 är applicerbar på följande finansiella tillgångar i Legreskoncernen: andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar och upplupna intäkter samt likvida medel.

Fordringstypen utgörs av kontraktstillgångar och kundfordringar utan signifikant finansieringskomponent tillåter IFRS 9 att en förenklad modell tillämpas för att beräkna förväntade kreditförluster. Den förenklade modellen tillämpas på relevanta finansiella tillgångar i koncernen och innebär att koncernen bokar reserver för förlusthändelser som förväntas under tillgångarnas hela livstid, istället för endast de som väntas inträffa under de närmaste 12 månaderna.

2.13 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagens regelverk.

Skilnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

NOTER

Undantag från IFRS 9

RFR 2 ger den juridiska personen möjlighet att avstå från att tillämpa IFRS 9. För moderbolaget har Legreskoncernen valt att tillämpa undantaget och således redovisa finansiella tillgångar till anskaffningsvärde. Modellen för förväntade kreditförluster måste dock tillämpas även i juridisk person.

Leasingavtal

Moderbolaget saknar för närvarande leasingavtal varför IFRS 16 inte är applicerbart.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot fritt eget kapital hos mottagaren och som en ökning av posten "Andelar i koncernföretag" hos givaren.

Koncernbidrag som lämnas och tas emot i syfte att minimera koncernens skattebetalningar redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Not 3

Viktiga uppskattningar och bedömningar

VIKTIGA KÄLLOR TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Värdering av goodwill och övriga immateriella tillgångar

Värderingarna av bolagets immateriella anläggningstillgångar baseras på uppskattningar om framtida utfall avseende kassaflöden och relaterade faktorer så som diskonteringsränta, inflation, tillväxttakt m.m. Det finns en risk att dessa uppskattningar inte stämmer överens med verkligt utfall och att värdet på tillgångarna måste justeras nedåt för att anpassas till detta. Se vidare not 14 för information om hur goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar värderats och nedskrivningsprövats.

Värdering av avsättningar till pensioner

Även värdet på avsättningar till pensioner i balansräkningen bygger på en stor mängd antaganden avseende de parametrar som påverkar framtida pensioner så som inflation, diskonteringsränta och livslängd. Om utfallet på dessa parametrar avviker från prognosen kommer Legreskoncernen att behöva justera värderingen av avsättningarna. Antaganden och parametrar kring pensioner finns beskrivet i koncernen not 22.

Not 4

Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets-, kredit- och motpartsrisker. Därutöver tillkommer operativa risker. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk och valutarisk. Nedan beskrivs varje typ av risk. Koncernens ramverk för riskhantering beskrivs närmare i förvaltningsberättelsen.

MARKNADSRISKER

Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponering för valutarisk kan uppkomma för betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering. Styrelsen har infört limiter för maximal exponering för respektive dotterbolag i balansräkningen. Limiter finns även för storlek på transaktioner i utländsk valuta utan säkring.

Transaktionsexponering

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Eftersom koncernens bolag huvudsakligen har både in- och utflöden i lokal valuta är transaktionsexponeringarna för koncernen begränsad. Endast vissa koncerninterna kostnader som faktureras mellan bolagen ger upphov till transaktionsexponeringar.

Av nedan tabell framgår nominella nettobelopp av de väsentliga flödena som utgör transaktionsexponering. Exponeringen anges baserat på koncernens betalningsflöden i de mest betydande valutorna.

VALUTA I MSEK	2023-12-31	2022-12-31
EUR	31,3	23,7
NOK	10,2	7,0
DKK	8,2	6,0

Det bokförda värdet netto på koncernens monetära tillgångar och skulder som är föremål för omräkning till SEK uppgår på balansdagen till:

VALUTA I MSEK	2023-12-31	2022-12-31
EUR	11,0	21,6
NOK	11,3	15,7
DKK	3,0	9,0

Omräkningsexponering

Omräkningsexponering innebär en risk att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta påverkas negativt av förändringar i valutakurser. Koncernen konsoliderar nettotillgångarna i SEK på balansdagen. Denna risk benämns omräkningsexponering och valutasäkras ej enligt koncernens riskpolicy.

Av nedan tabell framgår omräkningsexponeringen för nettoinvesteringar i utländsk valuta, på eget kapital. Beloppen nedan anges i SEK.

VALUTA I MSEK	2023-12-31	2022-12-31
EUR	61,8	88,1
NOK	55,1	74,8
DKK	55,4	38,4

Under "Känslighetsanalys för marknadsrisker" nedan presenteras effekter av ändrade valutakurser gentemot svenska kronor för de mest väsentliga utländska valutorna.

Ränterisker

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Koncernen är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom dess emitterade säkerställda obligationer 325 mkr. Räntan på obligationen är rörlig med en bas på tre månader STIBOR plus en marginal om 9,00 % per år från och med 30 juni 2023. Obligationen har förfallodag den 30 december 2025. Kupong erläggs kvartalsvis. Styrelsen har beslutat att inte säkra ränterisken under rådande omständigheter. 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 kapitaliseras på lånen och får betalas tidigast den dag som följer efter full inlösen av obligationen och påverkar således inte kassaflödet.

Känslighetsanalys för marknadsrisker

Känslighetsanalysen för valutarisken visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 10 % av SEK gentemot de mest väsentliga valutorna. För transaktionsexponeringen visas hur koncernens totalresultat hade påverkats vid en förändring av valutakursen. Detta inkluderar även utestående monetära

NOTER

fordringar och skulder i utländsk valuta på balansdagen inkl. lån mellan koncernbolag där valutaeffekten påverkar koncernens resultaträkning. För omräkningsexponeringen visas hur koncernens totalresultat hade påverkats vid en förändring av valutakursen.

Känslighetsanalysen för ränterisk visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 1 % av marknadsräntan. Räntekänsligheten baseras på den effekt på resultat efter skatt som en förändring av marknadsräntan ger, både vad gäller ränteintäkter och -kostnader. Då koncernen inte redovisar några värdeförändringar i övrigt totalresultat eller eget kapital, uppkommer motsvarande effekt i eget kapital.

KÄNSLIGHETSANALYS, MKR	2023	2022
	Effekt på totalresultatet	Effekt på totalresultatet
<i>Transaktionsexponering</i>		
EUR +10 %-enheter	2,5	1,9
EUR -10 %-enheter	-2,5	-1,9
NOK +10 %-enheter	0,8	0,5
NOK -10 %-enheter	-0,8	-0,5
DKK +10 %-enheter	0,6	0,5
DKK -10 %-enheter	-0,6	-0,5
<i>Omräkningsexponering</i>		
EUR +10 %-enheter	6,2	8,8
EUR -10 %-enheter	-6,2	-8,8
NOK +10 %-enheter	5,5	7,5
NOK -10 %-enheter	-5,5	-7,5
DKK +10 %-enheter	5,5	3,8
DKK -10 %-enheter	-5,5	-3,8
<i>Räntor</i>		
Finansiella kostnader +1 %-enheter	2,6	4,5
Finansiella kostnader -1 %-enheter	-2,6	-4,5

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess åtaganden relaterade till koncernens finansiella skulder. Koncernen har under mycket utmanande marknadsförutsättningar under 2023 lyckats att refinansiera sig, genom emission av en ny säkerställd obligation, med förfall december 2025. Givet marknadsläget och nuvarande ränteprognoiser, bedömer bolaget att förutsättningarna är goda för att kunna lösa de mer långsiktiga likviditetsåtagandena (refinansiering i slutet av 2025). Bolaget har under året haft stora engångsposter relaterade till refinansiering, vilket är en bidragande orsak till att kassan vid årets slut är relativt låg. Bedömningen är att kassan under året kommer att stärkas och att bolaget på ett bra sätt kommer att kunna möta de kortsiktiga likviditetsåtagandena under 2024. Bolaget har under 2023 etablerat en 10 MSEK kreditfacilitet för att kunna möta kortsiktiga fluktuationer och har dessutom implementerat interna processer för att mer aktivt jobba med monitorering av rörelsekapital.

Löptidsfördelning av kontraktensliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens och moderföretagets finansiella skulder presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Koncernens låneavtal innehåller inte några särskilda villkor som kan medföra att betalningstidpunkten blir väsentligen tidigare än vad som framgår av tabellerna. Avtalet gällande den säkerställda obligationen innehåller finansiella åtaganden (kovenanter) vad gäller räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA, räntetäckningsgrad samt kassa som måste uppfyllas. Per december 2023 får räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA inte överstiga 3,5x, räntetäckningsgraden måste överstiga 2,0x och kassan måste överstiga 20 mkr. Legres har inte brutit mot dessa åtaganden under 2023.

LÖPTIDSFÖRDELNING FINANSIELLA SKULDER

2023-12-31 KONCERNEN, Mkr	Inom 3 månader	3-12 månader	2-5 år	Över 5 år	Totalt
Säkerställd obligation	–	42,3	367,3	–	409,6
Efterställt ägarlån	–	–	–	300,6	300,6
Efterställd obligation	–	–	88,5	–	88,5
Leasingskulder	6,1	15,8	27,4	13,7	63,0
Leverantörsskulder	66,9	–	–	–	66,9
Övriga kortfristiga skulder	73,1	–	–	–	73,1
Upplupna kostnader	17,4	34,8	–	–	52,2
Totalt	163,5	92,9	483,2	314,3	1 053,9
2022-12-31	Inom 3 månader	3-12 månader	2-5 år	Över 5 år	Totalt
Säkerställd obligation	13,1	387,5	–	–	400,6
Efterställt ägarlån	–	–	–	291,9	291,9
Efterställd obligation	–	41,8	–	–	41,8
Leasingskulder	4,5	15,7	41,9	77,0	139,1
Leverantörsskulder	73,8	–	–	–	73,8
Övriga kortfristiga skulder	99,8	–	–	–	99,8
Upplupna kostnader	18,1	36,3	–	–	54,4
Totalt	209,3	481,3	41,9	368,9	1 101,4

NOTER

Forts. Not 4

2023-12-31 MODERBOLAGET, Mkr	Inom 3 månader	3-12 månader	2-5 år	Över 5 år	Totalt
Säkerställd obligation	0,0	42,3	367,3	–	409,6
Efterställt ägarlån	–	–	–	300,6	300,6
Efterställd obligation	5,9	–	88,5	–	94,4
Lån till koncernföretag	52,1	103,7	59,9	–	215,7
Upplupna kostnader	15,3	–	–	–	15,3
Leverantörsskulder	12,5	–	–	–	12,5
Totalt	85,8	146,0	515,7	300,6	1 048,1

2022-12-31	Inom 3 månader	3-12 månader	2-5 år	Över 5 år	Totalt
Säkerställd obligation	13,1	387,5	–	–	400,6
Efterställt ägarlån	–	–	–	291,9	479,7
Efterställd obligation	–	41,8	–	–	41,8
Lån till koncernföretag	–	–	187,8	–	–
Upplupna kostnader	10,2	–	–	–	10,2
Leverantörsskulder	9,5	–	–	–	9,5
Kortfristiga skulder till koncernföretag	10,5	67,0	–	–	77,5
Totalt	43,3	496,3	187,8	291,9	1 019,3

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till likvida medel och kundfordringar. För att begränsa koncernens kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund. Befintliga kunders finansiella situation följs också löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler. Styrelsen har beslutat om limiter för att begränsa motpartsrisken. Andelen kundfordringar som är förfallna mer än 30 dagar får inte överstiga 5% samt lägsta rating för banker som får användas i verksamheten är betyg BAA. Utvecklingen i befintliga kundfordringar avseende förfall övervakas och följs upp regelbundet för att kunna sätta in åtgärder vid behov.

Intäkterna från bolagets största kunder står för en väsentlig del av koncernens totala intäkter. Eftersom en stor del av kundens omsättning består av inkassointäkter där betalning erhålls via insamlade medel, bedöms dock kreditrisken vara liten. Koncernen arbetar aktivt med nykunds försäljning som på sikt planeras balansera omsättningen.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen till höger.

Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Andra långfristiga fordringar	4,9	10,9
Kundfordringar	51,9	54,1
Övriga kortfristiga fordringar	54,4	86,9
Upplupna intäkter	62,7	63,2
Likvida medel	50,5	101,8
Maximal exponering för kreditrisk	224,4	316,9

Kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta utveckla sin verksamhet, så att den kan generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för utvecklingsmöjligheter samt att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra upplåningsstrukturen eller förändra eget kapital genom att; utfärda nya aktier, uppta aktieägartillskott, ställa ut eviga förlagslån, förändra den utdelning som betalas till aktieägarna eller återbetala kapital till aktieägarna eller obligationsägare. Koncernen bedömer och hanterar kapitalrisken med utgångspunkt i månatliga och årliga uppföljningar av utvalda nyckeltal såsom soliditet, nettoskuld mot EBITDA och avkastning på eget kapital.

NOTER

Not 5 Segmentinformation

Koncernens rörelsesegment utgörs av de enskilda rörelsedrivande bolagen i de respektive länderna Sverige, Norge, Danmark och Finland. Detta är baserat på den interna rapporteringen till den verkställande direktören och utgör därmed grund för affärsrelaterade beslut om resursallokering m.m.

Bolag	Segment
Sergel Kreditjänster AB	Sverige
Sergel Norge AS	Norge
Sergel Oy	Finland
Sergel A/S	Danmark
Legres AB	Koncerngemensamt

I Sverige erbjuds alla typer av tjänster så som inkasso, betal- och meddelandetjänster, kundreskontra och kreditbeslut. Finland erbjuder alla tjänster utom betal- och meddelandetjänster medan Norge endast har intäkter från inkasso. Danmark erbjuder inkasso, kundreskontra samt kreditbeslut. Legres AB bedriver ingen egen affärsverksamhet men äger flertalet av koncernens gemensamma IT-system vilket genererar kostnader och avskrivningar som vidarefaktureras till dotterbolagen. Koncerngemensamma intäkterna består främst av dessa vidarefaktureringar.

Redovisningsprinciperna för de rapporterbara segmenten överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper förutom IFRS 16 som redovisas under elimineringar. Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga grunder.

SEGMENTENS INTÄKTER OCH RESULTAT

2023, Mkr	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Koncern-gemensamt	Elimine-ringar	Totalt koncernen
Externa intäkter	416,2	91,2	112,4	69,5	—	—	689,3
Interna intäkter	10,8	5,0	3,4	1,9	88,1	-109,2	—
Totala intäkter	427,0	96,2	115,8	71,4	88,1	-109,2	689,3
Varav Inkassointäkter	213,1	92,2	100,1	46,7	—	—	452,1
Varav Intäkter från Betal- och meddelandetjänster	183,5	—	—	—	—	—	183,5
Varav intäkter Kundreskontratjänster	—	—	11,9	8,8	—	—	20,7
Varav intäkter Kreditbeslut	15,9	—	3,8	13,3	—	—	33,0
Varav övriga intäkter	14,5	4,0	—	2,6	88,1	-109,2	—
Totala intäkter	427,0	96,2	115,8	71,4	88,1	-109,2	689,3
Avskrivningar	-0,7	-0,3	-0,1	—	-23,8	-34,6	-59,5
Övriga kostnader	-415,7	-78,4	-104,7	-51,4	-67,3	130,8	-586,7
Rörelseresultat	10,6	17,5	11,0	20,0	-3,0	-13,0	43,1
Finansiella intäkter	4,4	3,0	5,7	2,9	70,2	-82,8	3,4
Finansiella kostnader	-3,9	—	-0,1	—	-89,0	6,2	-86,8
Resultat före skatt	11,1	20,5	16,6	22,9	-21,8	-89,6	-40,3
Skatt	-0,7	-4,6	-3,3	-5,2	0,5	4,1	-9,2
Resultat efter skatt	10,4	15,9	13,3	17,7	-21,3	-85,5	-49,5

TIDPUNKT FÖR REDOVISNING AV INTÄKTER

2023-12-31, Mkr	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Koncern-gemensamt	Elimine-ringar	Totalt koncernen
Vid en viss tidpunkt	427,0	96,2	115,8	71,4	88,1	-109,2	689,3
Över tid	—	—	—	—	—	—	—
Totala intäkter	427,0	96,2	115,8	71,4	88,1	-109,2	689,3

NOTER

Forts. Not 5

SEGMENTENS INTÄKTER OCH RESULTAT

2022, Mkr	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Koncern-gemensamt	Elimine-ringar	Totalt koncernen
Externa intäkter	436,4	83,7	118,1	63,3	–	–	701,5
Interna intäkter	6,8	5,8	–	1,3	67,2	–81,1	–
Totala intäkter	443,2	89,5	118,1	64,6	67,2	–81,1	701,5
Varav Inkassointäkter	237,7	89,6	103,0	43,3	–	–6,5	467,1
Varav Intäkter från Betal- och meddelandetjänster	182,1	–	–	–	–	–	182,1
Varav intäkter Kundreskontratjänster	–	–	11,5	–	–	–	11,5
Varav intäkter Kreditbeslut	16,3	–	3,6	20,9	–	–	40,8
Varav övriga intäkter	7,1	–	–	0,4	67,2	–74,7	–
Totala intäkter	443,2	89,6	118,1	64,6	67,2	–81,2	701,5
Avskrivningar	–1,8	–0,8	–0,2	–0,2	–14,9	–41,7	–59,6
Övriga kostnader	–431,1	–75,1	–96,9	–46,1	–55,0	102,4	–601,8
Rörelseresultat	10,3	13,6	21,0	18,3	–2,7	–20,4	40,1
Finansiella intäkter	2,6	2,7	2,5	1,1	95,2	–102,9	1,2
Finansiella kostnader	–4,9	–	–0,1	–0,1	–71,6	0,9	–75,8
Resultat före skatt	8,0	16,3	23,4	19,3	20,9	–122,4	–34,5
Skatt	–0,5	–3,9	–4,8	–4,5	1,7	7,1	–4,9
Resultat efter skatt	7,5	12,4	18,6	14,8	22,6	–115,3	–39,4

TIDPUNKT FÖR REDOVISNING AV INTÄKTER

2022-12-31, Mkr	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Koncern-gemensamt	Elimine-ringar	Totalt koncernen
Vid en viss tidpunkt	443,2	89,5	118,1	64,6	67,2	–81,1	701,5
Över tid	–	–	–	–	–	–	–
Totala intäkter	443,2	89,5	118,1	64,6	67,2	–81,1	701,5

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR¹⁾

	2023	2022
Sverige	0,4	0,8
Norge	0,5	0,3
Danmark	–	–
Finland	–	0,1
Totalt	0,9	1,2

1) Anläggningstillgångarna avser materiella anläggningstillgångar, exklusive nyttjanderättstillgångar.

Generellt sett gäller att betalning sker samtidigt som intäkt bokas, t.ex. för inkasso-provisioner som baseras på en andel av inkasserade medel, eller månadsvis i efterskott när uppfyllda prestationsåtaganden sammanställs och fakturerats. Avtalstillgångar uppstår i samband med att upplupna, ej fakturerade intäkter bokas. Avtalsskulder finns generellt sett ej då förskottsbetalningar förekommer i mycket liten utsträckning.

Samtliga avtalstillgångar per 2023-01-01 har fakturerats under året. Inga väsentliga förändringar har inträffat under året.

MODERBOLAGET NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

	2023	2022
Sverige	53,6	41,3
Norge	5,0	3,4
Finland	25,8	20,4
Danmark	3,7	2,1
Summa	88,1	67,2

INFORMATION OM STÖRRE KUNDER

Koncernen har två kunder som står för mer än 10 % av intäkterna. Kund 1 står för 33% (33) och kund 2 står för 15% (21) av koncernens totala intäkter.

NOTER

Not 6 Kostnadsslagsredovisning

Rörelsens kostnader presenteras i totalresultatrapporten med en klassificering baserad på funktionerna "Produktionskostnader" samt "Administrationskostnader". Summan av de funktionsindelade kostnaderna fördelade sig på följande kostnadsslag.

KONCERNEN, Mkr	2023	2022
Inköp av varor & material	-326,9	-312,7
Personalkostnader	-218,0	-218,3
Avskrivningar och nedskrivningar	-59,6	-59,5
IT-kostnader	-9,4	-22,4
Konsultkostnader	-16,4	-25,2
Övrigt	-15,9	-23,3
Totalt	-646,2	-661,4

Avskrivningar och nedskrivningar per funktion fördelade sig på följande sätt.

Mkr	2023	2022
Produktionskostnader	-31,9	-31,5
Administrationskostnader	-27,7	-28,0
Totalt	-59,6	-59,5

Not 7 Ersättning till revisorer

KONCERNEN, Mkr	2023	2022
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	1,5	1,9
övriga tjänster	–	0,1
Totalt	1,5	2,0

MODERBOLAGET, Mkr	2023	2022
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	0,6	0,6
Totalt	0,6	0,6

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 8 Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas från och med 1 januari 2019 som nyttjanderätts-tillgång med tillhörande skuld, från den tidpunkt då tillgången är tillgänglig för användning av leasetagaren enligt IFRS 16.

Koncernens leasingavtal består framförallt av hyresavtal, där samtliga de lokaler som koncernens bolaget sitter i hyrs. För varje enskilt avtal har en bedömning gjorts huruvida det är rimligt att avtalet kommer att förlängas och med vilken tidsperiod. Årets förändring i avtal avser främst ändring av avtalslängd för ett hyreskontrakt. Inga variabla avgifter förekommer i något hyresavtal. Utöver hyresavtalen har koncernen ett antal avtal avseende inventarier, framförallt kontorsmaskiner, samt bilar. Samtliga avtal har diskonterats utifrån koncernens marginella låneränta. Vägd genomsnittlig ränta uppgår till 5,3% (4,9%).

KONCERNEN 2023-12-31

NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR, Mkr	Byggnader	Inventarier	Bilar och transportmedel	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>				
Per 1 januari 2023	133,4	3,7	1,8	138,9
Nya avtal	3,5	1,0	0,6	5,1
Förändringar i avtal	-31,6	-0,9	0,2	-32,3
Per 31 december 2023	105,3	3,8	2,6	111,7
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Per 1 januari 2023	-57,0	-2,8	-1,4	-61,2
Avskrivningar	-14,8	-0,5	-0,7	-16,0
Per 31 december 2023	-71,8	-3,3	-2,1	-77,2
Redovisat värde	33,5	0,5	0,5	34,5

NOTER

Forts. Not 8

KONCERNEN 2022-12-31

NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR, Mkr	Byggnader	Inventarier	Bilar och transportmedel	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>				
Per 1 januari 2022	126,7	4,5	1,7	132,9
Nya avtal	1,6	0,1	–	1,7
Förändringar i avtal	5,1	–0,9	0,1	4,3
Per 31 december 2022	133,4	3,7	1,8	138,9
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>				
Per 1 januari 2022	–42,6	–1,5	–0,5	–44,6
Avskrivningar	–14,4	–1,3	–0,9	–16,6
Per 31 december 2022	–57,0	–2,8	–1,4	–61,2
Redovisat värde	76,4	0,9	0,4	77,7

BELOPP REDOVISADE I RESULTATET, Mkr	2023	2022
Avskrivning på nyttjanderättstillgångar	–16,0	–16,6
Räntekostnader för leasingkulder	–6,6	–6,9
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal	–	–
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde	–	–

Det totala kassaflödet för leasingavtal uppgick till 14,8 (14,1).

KONCERNEN 2023-12-31

LEASINGSKULD, Mkr	Långfristig	Kortfristig	Total
Leasingskuld – byggnader	30,8	14,5	45,3
Leasingskuld – inventarier	0,5	0,5	1,0
Leasingskuld – bilar och transportmedel	0,1	0,3	0,4
Total leasingskuld	31,4	15,3	46,7

KONCERNEN 2022-12-31

LEASINGSKULD, Mkr	Långfristig	Kortfristig	Total
Leasingskuld – byggnader	77,0	9,9	86,9
Leasingskuld – inventarier	0,5	1,0	1,5
Leasingskuld – bilar och transportmedel	0,1	0,4	0,5
Total leasingskuld	77,6	11,3	88,9

KONCERNEN (ODISKONTERADE BELOPP)

FÖRFALLOTIDPUNKT FÖR LEASINGSKULDEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
1 år	21,9	20,2
2–5 år	27,4	41,9
Över 5 år	13,7	77,0
Total	63,0	139,2

MODERBOLAGET

Moderbolaget har ej ingått några leasingavtal.

NOTER

Not 9

Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
<i>Moderföretaget</i>						
Sverige	–	–	–	–	–	–
Totalt i moderföretaget	–	–	–	–	–	–
<i>Dotterföretag</i>						
Sergel Kreditjänster AB, Sverige	90	61	151	98	65	163
Sergel Norge AS	33	21	54	34	20	54
Sergel Oy, Finland	30	17	47	35	21	56
Sergel A/S, Danmark	15	14	29	14	14	28
Totalt i dotterföretag	168	113	281	181	120	301
Totalt i koncernen	168	113	281	181	120	301

STYRELSELEDAMÖTER OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	2023-12-31	2022-12-31
<i>Moderföretaget</i>		
Kvinnor:		
Styrelsen	1	1
Ledande befattningshavare inkl. vd	–	–
Män:		
Styrelsen	2	2
Ledande befattningshavare inkl. vd	1	1
<i>Koncernen</i>		
Kvinnor:		
Styrelsen	1	1
Övriga ledande befattningshavare inkl. vd	4	4
Män:		
Styrelsen	2	2
Övriga ledande befattningshavare inkl. vd	4	4

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

KOSTNADER FÖR ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA, Mkr	2023	2022
<i>Moderföretaget</i>		
Löner och andra ersättningar	–	–
Sociala avgifter	–	–
Pensionskostnader	–	–
<i>Dotterföretag</i>		
Löner och andra ersättningar	148,3	144,8
Sociala avgifter	25,2	28,3
Pensionskostnader	16,5	14,9
Totala löner och ersättningar i koncernen	148,3	144,8
Totala sociala avgifter i koncernen	25,2	28,3
Totala pensionskostnader i koncernen	16,5	14,9
Totalt i koncernen	190,0	188,0

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Moderbolagets styrelse erhåller inte något arvode eller lön för sitt arbete.

Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktör utgör koncernledningen.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, Mkr	2023					
	Grundlön/Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Sociala avgifter	Totalt
Styrelsens ordförande (Ewa Glennow)	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Per Örtlund)	–	–	–	–	–	–
Verkställande direktören (Klaus Reimer)	2,6	0,4	0,1	0,3	–	3,4
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	10,4	–	0,8	2,2	2,2	15,6
Totala ersättningar till ledande befattningshavare	13,0	0,4	0,9	2,5	2,2	19,0

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, Mkr	2022					
	Grundlön/Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Sociala avgifter	Totalt
Styrelsens ordförande (Ewa Glennow)	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot (Per Örtlund)	–	–	–	–	–	–
Verkställande direktören (Klaus Reimer från april)	2,4	1,0	–	0,3	–	3,2
Verkställande direktören (Isak Åsbrink jan-april)	1,0	–	–	0,2	–	1,2
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	12,2	0,3	0,2	3,4	2,4	18,5
Totala ersättningar till ledande befattningshavare	15,6	0,8	0,2	3,9	2,4	22,9

Avtal om avgångsvederlag

VD har inget avtal om avgångsvederlag. Däremot finns avtal om 6 månaders uppsägningstid från arbetstagare och 9 månader från arbetsgivare.

Not 10

Finansiella intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Utdelning	–	–	70,0	95,0
Ränteintäkter	3,4	1,2	–	–
Övrigt	–	–	0,2	–
Totalt	3,4	1,2	70,2	95,0

Not 11

Finansiella kostnader

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Räntekostnader säkerställd obligation	–62,3	–39,3	–62,3	–39,3
Räntekostnader, ägarlånet	–16,5	–13,9	–16,5	–13,9
Ränta efterställd obligation	–3,6	–	–3,6	–
Räntekostnader koncernföretag	–	–	–10,8	–6,7
Orealiserad valutaeffekt	4,2	–12,6	4,2	–10,2
Ränta Leasing	–6,6	–7,0	0,0	0,0
Övrigt	–2,2	–3,0	–0,1	–1,5
Totalt	–86,8	–75,8	–89,0	–71,6

Not 12

Skatt på årets resultat

KONCERNEN, Mkr	2023	2022
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	–13,1	–13,7
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	3,9	8,8
Totalt	–9,2	–4,9

AVSTÄMNING ÅRETS SKATTEKOSTNAD

KONCERNEN, Mkr	2023	2022
Resultat före skatt	–40,3	–34,5
Skatt beräknad enligt svensk skattesats, 20,6%	8,3	7,1
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	–17,4	–13,7
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0,2	0,7
Skatteeffekt av justeringar från föregående år	0,4	–
Andra skattesatser i utländska enheter	0,5	0,6
Effekt av ändrade skattesatser	0,0	1,7
Övrigt	–1,2	–1,3
Årets redovisade skattekostnad	–9,2	–4,9

Skatt som redovisas i övrigt totalresultat uppgår till 1,5 (–4,1) och avser omvärdering av nettopensionsförpliktelsen. .

NOTER

Forts. Not 12

Koncernens uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avser följande poster:

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
<i>Uppskjuten skattefordran</i>		
Outnyttjade underskottsavdrag	8,5	8,0
Uppskjuten skattefordran för pensionsförpliktelser, förmånsbestämda planer	1,9	1,2
Övrigt	0,2	–
Uppskjuten skattefordran	10,6	9,2
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>		
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till immateriella tillgångar vid Sergelförvärv	36,1	40,5
Övrigt	-0,5	-0,6
Uppskjuten skatteskuld	35,6	39,9

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Koncernen har outnyttjade aktiverade underskottsavdrag på 41,3 (40,1). Dessa avser moderbolaget och har i sin helhet inkluderats i underlag för beräkning av uppskjuten skattefordran.

MODERBOLAGET, Mkr	2023	2022
Aktuell skatt	–	–
Uppskjuten skatt	0,5	1,7
Skatt på årets resultat	0,5	1,7

AVSTÄMNING ÅRETS SKATTEKOSTNAD

MODERBOLAGET, Mkr	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-13,7	26,2
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 20,6 %	2,8	-5,4
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-17,1	-12,5
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	14,4	19,6
Skatteeffekt av justeringar från föregående år	0,4	–
Summa	0,5	1,7
Årets redovisade skattekostnad	0,5	1,7

Uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld

Moderföretagets uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avser följande poster:

Mkr	2023-12-31	2022-12-31
<i>Uppskjuten skattefordran</i>		
Outnyttjade underskottsavdrag	8,5	8,0
Uppskjuten skattefordran	8,5	8,0
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>		
Uppskjuten skatteskuld	–	–
Netto, redovisad uppskjuten skattefordran	8,5	8,0

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Företaget har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 41,3 mkr (40,1).

Not 13

Andelar i koncernföretag

MODERBOLAGET, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	684,1	684,1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	684,1	684,1
Redovisat värde	684,1	684,1

FÖRETAGETS INNEHAV AV ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Företagets namn	Kapitalandel ¹⁾	Antal andelar	Redovisat värde	
			2023-12-31	2022-12-31
Sergel Kreditjänster AB	100 %	5 000	198,5	198,5
Sergel Norge AS	100 %	227 247	225,0	225,0
Sergel Oy, (Finland)	100 %	267 966 000	120,3	120,3
Sergel A/S, (Danmark)	100 %	100 000	140,3	140,3
Totalt			684,1	684,1

1) Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Företagets namn	Org.nr	Säte
Sergel Kreditjänster AB	556264-8310	Stockholm
Sergel Norge AS	984272170	Sandefjord
Sergel Oy, (Finland)	1571416-1	Helsingfors
Sergel A/S, (Danmark)	35481036	Köpenhamn

Not 14

Immateriella tillgångar

KONCERNEN, Mkr	Goodwill	Kund- relationer	Varumärken	Data- utveckling	Totalt
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari 2023	302,4	254,9	110,0	174,2	841,5
Inköp	–	–	–	20,6	20,6
Omräkningsdifferenser	–	–4,8	–1,4	–0,2	–6,4
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2022	302,4	250,1	108,6	194,6	855,7
Ingående avskrivningar per 1 januari 2023	–	–170,6	–	–49,2	–219,8
Årets avskrivningar	–	–18,6	–	–24,2	–42,8
Omräkningsdifferenser	–	3,6	–	0,4	4,0
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december 2023	–	–185,6	–	–73,0	–258,6
Redovisat värde per 31 december 2023	302,4	64,5	108,6	121,6	597,1

KONCERNEN, Mkr	Goodwill	Kund- relationer	Varumärken	Data- utveckling	Totalt
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari 2022	302,4	250,1	107,4	156,3	816,2
Inköp	–	–	–	17,7	17,7
Omräkningsdifferenser	–	4,8	2,6	0,2	7,6
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2022	302,4	254,9	110,0	174,2	841,5
Ingående avskrivningar per 1 januari 2022	–	–142,3	–	–31,4	–173,7
Årets avskrivningar	–	–25,3	–	–16,5	–41,8
Omräkningsdifferenser	–	–3,0	–	–1,3	–4,3
Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december 2022	–	–170,6	–	–49,2	–219,8
Redovisat värde per 31 december 2022	302,4	84,3	110,0	125,0	621,7

FÖRDELNING AV AVSKRIVNING OCH NEDSKRIVNING AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR I TOTALRESULTATET

KONCERNEN, Mkr	2023	2022
Produktionskostnader	–27,6	–31,0
Administrationskostnader	–15,2	–10,8
Totalt	–42,8	–41,8

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING AV GOODWILL

Goodwill har fördelats på följande kassagenererande enheter:

GOODWILL PER KONCERNBOLAG, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Sergel Kreditjtjänster AB	161,5	161,5
Sergel Norge AS	84,8	84,8
Sergel Oy, (Finland)	42,5	42,5
Sergel A/S, (Danmark)	13,6	13,6
Redovisat värde	302,4	302,4

Varumärke (obestämd nyttjandeperiod) har fördelats på följande kassagenererande enheter:

VARUMÄRKE PER KONCERNBOLAG, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Sergel Kreditjtjänster AB	64,9	64,9
Sergel Norge AS	18,6	19,9
Sergel Oy, (Finland)	17,0	17,0
Sergel A/S, (Danmark)	8,1	8,2
Redovisat värde	108,6	110,0

NOTER

Forts. Not 14

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärke görs årligen samt då indikationer finns på att nedskrivningsbehov föreligger. I samband med detta fördelas tillgångarna på de kassagenererande enheterna (KGE) som utgörs av koncernens fyra rörelsedrivande bolag. Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Sergebolagen beräknar framtida kassaflöden baserat på den senaste 5-årsplanen. För perioder efter detta antas en årlig tillväxt enligt nedan. Väsentliga antagande som används för att beräkna nyttjandevärde:

- Prognostiserad EBITDA-marginal
- Tillväxttakt för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden
- Diskonteringsränta före skatt tillämpad för uppskattade framtida kassaflöden

Ledningen har fastställt den prognostiserade EBITDA-marginalen baserat på tidigare resultat och förväntningar på den framtida marknadsutvecklingen. För att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden har en tillväxttakt om 2% för de olika KGE. Vidare har en genomsnittlig diskonteringsränta efter skatt använts vid beräkningarna. Diskonteringsräntan har fastställts genom beräkning av den viktade kapitalkostnaden (WACC) och är satt till 11,4% (14,4% före skatt) för alla KGE.

Under 2023 har flera händelser inträffat som påverkar resultatet för 2023 och framåt. Bl a har högre räntor på marknaden påverkat, både utbud och efterfrågan på fordringsportföljer som har påverkat våra investeringspartners vilja att investera i nya portföljer, som utgör en viktig inkomstkälla för Legres-bolagen. Den högre räntan har också bidragit till den ökade diskonteringsräntan 2023. Under året har flera stora inkassoavtal förlängts samt flera nya avtal har tecknats. Koncernen har fortsatt arbetat väldigt aktivt med kostnadseffektiviseringar vilket vi kan se i både IT- och personalkostnader som minskat markant. Inga nedskrivningsbehov har identifierats avseende goodwill, varumärken eller några andra immateriella tillgångar.

ANTAGANDEN

	Diskonteringsränta (WACC) efter skatt		Prognosperiod i antal år		Tillväxttakt efter prognosperioden	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Sverige	11,4%	8,8%	5	3	2,0%	4,0%
Norge	11,4%	9,0%	5	3	2,0%	2,0%
Finland	11,4%	9,0%	5	3	2,0%	2,0%
Danmark	11,4%	9,0%	5	3	2,0%	2,0%

BALANSERADE UTGIFTER

MODERBOLAGET, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	162,9	146,9
Inköp	15,7	16,0
Vid årets slut	178,6	162,9
Akkumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-38,1	-23,8
Årets avskrivning	-23,9	-14,3
Vid årets slut	-62,0	-38,1
Redovisat värde vid årets slut	116,6	124,8

Not 15 Inventarier

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	11,0	10,7
Inköp	0,4	0,5
Omräkningsdifferenser	-0,3	0,3
Omklassificeringar	-	-0,5
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11,1	11,0
Ingående avskrivningar	-9,8	-8,9
Omklassificeringar	-	0,6
Omräkningsdifferenser	0,3	-0,3
Årets avskrivningar	-0,7	-1,2
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10,2	-9,8
Redovisat värde	0,9	1,2

FÖRDELNING AV AVSKRIVNING OCH NEDSKRIVNING AV MATERIELLA TILLGÅNGAR I TOTALRESULTATET

KONCERNEN, Mkr	2023	2022
Produktionskostnader	-0,1	-0,9
Administrationskostnader	-0,6	-0,3
Totalt	-0,7	-1,2

NOTER

Not 16 Andra långfristiga fordringar

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	10,9	4,7
Tillkommande fordringar	–	6,2
Reglerade fordringar	–6,0	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4,9	10,9
Redovisat värde	4,9	10,9

Avser hyresdeposition och återköp.

Not 17 Kundfordringar

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar, brutto	53,0	54,7
Reserv för osäkra fordringar	–1,1	–0,6
Kundfordringar, netto efter reserv för osäkra fordringar	51,9	54,1

Företagsledningen bedömer att redovisat värde för kundfordringar, netto efter reserv för osäkra fordringar, överensstämmer med verkligt värde.

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Reserv osäkra fordringar vid årets början	–0,7	–0,7
Reservering för förväntade kundförluster enligt IFRS 9	–1,1	–0,7
Återföring av outnyttjade belopp	0,7	0,7
Totalt	–1,1	–0,7

ÅLDERSANALYS KUNDFORDRINGAR

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallna	44,0	52,4
Förfallna 30 dagar	3,1	1,1
Förfallna 31–60 dagar	0,8	0,5
Förfallna 61–90 dagar	0,3	0,1
Förfallna > 90 dagar	4,8	0,6
Totalt	53,0	54,7

Bolagets bedömning är att betalning kommer erhållas för kundfordringar som är förfallna men inte skrivits ned, då kundernas betalningshistorik är god.

Se not 4 kredit- och motpartsrisiker för mer information angående kundkoncentration.

KREDITKVALITET AVSEENDE EJ FÖRFALLNA KUNDFORDRINGAR

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Låg risk	44,0	52,4
Medelrisk	–	–
Hög risk	–	–
Rating ej tillgänglig	–	–
Totalt	44,0	52,4

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	6,5	5,6
Upplupna inkassointäkter	32,1	33,5
Upplupna kundreskontraintäkter	14,5	14,5
Övriga poster	1,3	9,6
Redovisat värde	54,4	63,2

Not 19 Likvida medel

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Disponibla tillgohavanden hos banker och andra kreditinstitut	47,3	98,6	1,9	12,0
Spärrade medel	3,2	3,2	0,1	0,1
Totalt	50,5	101,8	2,0	12,1

Not 20

Övriga fordringar / Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Övriga fordringar				
Klientmedel på tillgångskonto	58,0	81,6	–	–
Övrigt	4,7	5,3	1,4	1,4
	62,7	86,9	1,4	1,4
Övriga skulder				
Klientmedel på skuldkonto	56,3	80,9	–	–
Övrigt	16,7	18,9	–	–
	73,0	99,8	0,0	0,0

Not 21

Övriga långfristiga skulder

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Säkerställd obligation	315,2	–	315,2	–
Efterställt ägarlån	192,7	178,1	192,7	178,1
Efterställd obligation	75,0	–	75,0	–
Efterställda lån till koncernföretag	–	–	47,5	146,2
Redovisat värde	582,9	178,1	630,4	324,3

Ägarlånet mottogs den 30 juni 2017 och räntan är satt till 8% för hela löptiden och kapitaliseras på lånet. Förfalldagen är satt till tidigast dagen efter förfalldag för de emitterade säkerställda obligationerna 30 dec 2025.

Se vidare not 4 för beräkningar av räntekänslighet.

Not 22

Pensioner

Danmark, Norge och Finland omfattas av avgiftsbestämda planer medan Sverige har både förmåns- och avgiftsbestämda planer.

FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Koncernen har förmånsbaserade pensionsplaner för vissa anställda i Sverige. Anställda som är födda 1978 eller tidigare omfattas av ITP 2. I ITP 2 ingår ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. Ålderspensionen inom ITP 2 är förmånsbestämd och förmånen baseras på den anställdes slutlön, och ger 10 procent av slutlönen mellan 0 och 7,5 inkomstbasbelopp, 65 procent mellan 7,5 och 20 inkomstbasbelopp och 32,5 procent mellan 20 och 30 inkomstbasbelopp. Ett inkomstbasbelopp uppgick per den 31 december 2023 till 74,3 tkr. Koncernens åtagande avseende ITP 2 hanteras och administreras av Telia Companys svenska pensionsstiftelse där Legres har en andel av de totala pensionsförpliktelserna och förvaltningstillgångarna. Denna andel avser beräknade förpliktelser och tillgångar för personalen på Sergel Kreditjänster AB.

Den senaste aktuarieberäkningen av nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen genomfördes av PwC. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen och de hänförliga tjänstgöringskostnaderna för innevarande period samt tjänstgöringskostnaderna från tidigare perioder har beräknats utifrån den så kallade Projected Unit Credit Method.

Per 1 maj 2018 frystes pensionsskulden, vilket innebär att Sergel Kreditjänster därefter betalar premier till Alecta avseende anställdas framtida nyintjänande av pensionsförmåner.

Eftersom nyintjänande av pensionsförmån faktureras av Alecta och kostnadsförs direkt så speglar därmed skulden i balansräkningen endast intjänade pensionsförmåner innan tillfället för frysningen.

ITP 2

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkrings-

tekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 158 procent (172).

VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR FÖR FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONS FÖRPLIKTELSE: AKTUARIELLA ANTAGANDEN OCH KÄNSLIGHET

De viktigaste aktuariella antagandena framgår nedan. Mot bakgrund av att pensionskulden frysts för intjänande av nya pensionsförmåner per 1 maj 2018 så är vissa parametrar ej längre relevanta såsom förväntade löneökningar, ändringar i inkomstbasbelopp m.m.

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Diskonteringsränta	3,30%	4,15%
Förväntad löneökning	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Inflation	1,65%	1,80%
Inkomstbasbelopp	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Återstående tjänstgöringstid	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

Antaganden beträffande livslängd baseras på statistik i dödlighetsundersökningen DUS23 och har fastställts i samråd med aktuariell expertis. Dessa antaganden innebär följande genomsnittliga återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:

NOTER

Forts. Not 22

KONCERNEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Pensionering vid rapportperiodens slut		
– Män	21,9	21,8
– Kvinnor	24,1	24,1
Pensionering 20 år efter rapportperiodens slut		
– Män	23,9	23,6
– Kvinnor	25,3	25,5

De mest väsentliga aktuariella antagandena vid beräkning av den förmånsbestäm-
da pensionsförpliktelsen är diskonteringsränta, löneökning och livslängdsantagan-
de. Eftersom pensionsskulden frysts för nyintjänande är dock känslighetsanalysen
inte längre applicerbar avseende löneökning och livslängdsantagande.

NUVÄRDE AV FÖRPLIKTELSEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Ändring diskonteringsränta + 0,5%	48,4	42,3
Ändring diskonteringsränta - 0,5%	57,7	50,0
Ändring löneökning + 0,5 %	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Ändring löneökning - 0,5 %	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Ändring livslängdsantagande + 1 år	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Ändring pensionsökningar + 0,5 %	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt
Ändring pensionsökningar - 0,5 %	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

POPULATION, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Sjukpensionärer	5	7
Fribrevshavare	45	45
Ålderspensionärer	52	51
Totalt antal individer/utfästelser	102	103

BELOPP REDOVISADE I RESULTAT- RÄKNINGEN FÖR FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONS-FÖRPLIKTELSE, Mkr	2023	2022
Nettoräntekostnad	-2,7	-0,4
Särskild löneskatt	-0,7	-0,1
Summa redovisad i resultaträkningen	-3,4	-0,5

Kostnader för tjänstgöring, vinst från regleringar och särskild löneskatt redovisas i rörelseresultatet. Räntekostnader redovisas i finansnettot.

BELOPP REDOVISADE I ÖVRIGT TOTAL- RESULTAT FÖR FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONS-FÖRPLIKTELSE, Mkr	2023	2022
Omvärderingar av den förmånsbestämde nettoskulden:		
Avkastning på förvaltningstillgångar (exklusive belopp som ingår i nettoräntekostnaden)	1,2	-3,6
Aktuariella vinster och förluster som uppstår till följd av förändringar i finansiella antaganden	-4,7	24,2
Aktuariella vinster och förluster som uppstår till följd av förändringar i erfarenhet	-2,2	-5,4
Övrigt	-1,4	4,3
Summa redovisad i övrigt totalresultat	-7,1	19,5
Summa belopp redovisade i totalresultatet	-10,5	19,0

BELOPP REDOVISADE I BALANS- RÄKNINGEN FÖR FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONS-FÖRPLIKTELSE, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Fonderade pensionsförpliktelser inklusive löneskatt	52,8	46,0
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-41,7	-38,9
Netto fonderade pensionsförpliktelser (tillgång)	11,1	7,1
Netto ofonderade och fonderade pensionsförpliktelser	11,1	7,1

PERIODENS FÖRÄNDRING I DEN FÖRMÅNS- BESTÄMDA FÖRPLIKTELSEN, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Förmånsbestämde förpliktelse vid periodens början	46,0	70,8
Räntekostnad	1,8	1,2
Aktuariella vinster (minus) och förluster		
Förändringar i demografiska antaganden	0,0	-0,4
Förändringar i finansiella antaganden	4,7	-24,2
Erfarenhetsbaserade justeringar	2,2	5,4
Pensionsutbetalningar	-2,7	-2,5
Särskild löneskatt	0,8	-4,3
Förmånsbestämde förpliktelse vid periodens utgång	52,8	46,0

FÖRÄNDRINGAR AV FÖRVALTNINGS- TILLGÅNGARNAS VERKLIGA VÄRDE, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid periodens början	-38,9	-41,7
Ränteintäkter	-1,6	-0,8
Omräkningar vinster (förluster):		
Avkastning på förvaltningstillgångar (exklusive belopp som inkluderats i nettoräntekostnaderna)	-1,2	3,6
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid periodens slut	-41,7	-38,9

Not 23

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	18,6	23,6	–	–
Upplupen ränta	17,1	9,2	15,0	9,0
Upplupna konsultkostnader	–	–	–	1,0
Övriga poster	16,4	21,7	0,3	0,2
Redovisat värde	52,1	54,4	15,3	10,2

Not 24

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter				
Spärrade medel	3,2	3,2	–	–
Övriga ställda säkerheter	5,2	5,2	–	–
Totalt	8,4	8,4	–	–
Eventalförpliktelser				
Övriga eventalförpliktelser	0,8	0,8	–	–
Totalt	0,8	0,8	–	–

Not 25

Transaktioner med närstående

Med närstående avses juridiska och fysiska personer som Legreskoncernen har möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande över eller juridiska och fysiska personer som har möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande på Legreskoncernen.

Under året har moderbolaget Legres AB vidarefakturerat koncerngemensamma kostnader till dotterbolagen avseende köpta tjänster, ekonomi- och konsulttjänster från Zostera AB och Knyta. Sergel Kreditttjänster AB hyr kontorslokaler av det närstående bolaget Fastighets AB Grönlandet. Vidare har Legres AB ett aktieägarlån från Legres Holding AB för att finansiera förvärvet av dotterbolagen. Slutligen fakturerar dotterbolagen inkassoprovisioner och förmedlingsprovisioner till Sergel Finansbolagen avseende förvärv av portföljer med förfallna fordringar.

Samtliga transaktioner mellan närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Uppgift om transaktioner med närstående fysiska personer som är anställda i koncernen eller sitter i styrelsen presenteras i not 9 personal.

FORDRINGAR PÅ NÄRSTÅENDE, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Dotterbolag	–	–	15,7	198,2
Närstående	13,2	13,5	0,6	0,6
Totalt	13,2	13,5	16,3	198,8

SKULDER TILL NÄRSTÅENDE, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Dotterbolag	–	–	160,6	336,0
Närstående	304,0	211,7	271,0	179,5
Totalt	304,0	211,7	431,6	515,5

FINANSIELLA INTÄKTER FRÅN NÄRSTÅENDE, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Dotterbolag	–	–	96,0	73,1
Närstående	130,5	118,6	–	–
Totalt	130,5	118,6	96,0	73,1

FINANSIELLA KOSTNADER TILL NÄRSTÅENDE, Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Dotterbolag	–	–	–10,8	–7,0
Närstående	–32,8	–40,9	–16,5	–16,0
Totalt	–32,8	–27,5	–27,3	–23,0

Not 26

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

2023-12-31 KONCERNEN, Mkr	Verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaff- nings- värde	Verkligt värde via total- resultat	Redovi- sat värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	–	4,9	–	4,9
Kundfordringar	–	51,9	–	51,9
Övriga kortfristiga fordringar	–	62,7	–	62,7
Förutbetalda kostnader och Upplupna intäkter	–	54,4	–	54,4
Likvida medel	–	50,5	–	50,5
	–	224,4	–	224,4
<i>Finansiella skulder</i>				
Säketställd obligation	–	315,2	–	315,2
Efterställt ägarlån	–	192,7	–	192,7
Efterställd obligation	–	75,0	–	75,0
Leasingskulder	–	46,7	–	46,7
Leverantörsskulder	–	66,9	–	66,9
Upplupna kostnader	–	52,1	–	52,1
Övriga kortfristiga skulder	–	73,1	–	73,1
	–	821,7	–	821,7

2022-12-31, Mkr	Verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaff- nings- värde	Verkligt värde via total- resultat	Redovisat värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	–	10,9	–	10,9
Kundfordringar	–	54,1	–	54,1
Övriga kortfristiga fordringar	–	86,9	–	86,9
Upplupna intäkter	–	63,2	–	63,2
Likvida medel	–	101,8	–	101,8
	–	316,9	–	316,9
<i>Finansiella skulder</i>				
Säketställd obligation	–	384,9	–	384,9
Efterställd obligation	–	40,0	–	40,0
Efterställt ägarlån	–	178,1	–	178,1
Leasingskulder	–	88,9	–	88,9
Leverantörsskulder	–	73,8	–	73,8
Upplupna kostnader	–	54,4	–	54,4
Övriga kortfristiga skulder	–	99,8	–	99,8
	–	919,9	–	919,9

Not 27

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

KONCERNEN, Mkr	2022-12-31	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar			2023-12-31
			Kapitaliserad ränta	Periodisering transaktionskostnader	Övrigt	
Säkerställd obligation ny	—	312,8	—	2,4	—	315,2
Säkerställd obligation gammal	384,9	-384,9	—	—	—	—
Efterställt ägarlån	178,1	—	14,6	—	—	192,7
Efterställd obligation	40,0	—	—	—	35,0	75,0
Leasingskulder	88,9	-14,8	6,6	—	-34,0	46,7
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	691,9	-86,9	21,2	2,4	1,0	629,6

KONCERNEN, Mkr	2021-12-31	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar			2022-12-31
			Kapitaliserad ränta	Periodisering transaktionskostnader	Övrigt	
Säkerställd obligation	436,2	-15,1	—	3,8	-40,0	384,9
Efterställt ägarlån	164,7	—	13,4	—	—	178,1
Efterställd obligation	—	—	—	—	40,0	40,0
Leasingskulder	96,9	-14,1	6,9	—	-0,8	88,9
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	697,8	-29,2	20,3	3,8	-0,8	691,9

NOTER

Forts. Not 27

MODERBOLAGET, Mkr	2022-12-31	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar			2023-12-31
			Kapitaliserad ränta	Periodisering transaktionskostnader	Övrigt	
Säkerställd obligation ny	–	312,8	–	2,4	–	315,2
Säkerställd obligation gammal	348,9	–384,9	–	–	–	–
Efterställt ägarlån	178,1	–	14,6	–	–	192,7
Efterställd obligation	40,0	–	–	–	35,0	75,0
Lån koncernföretag	146,2	–176,3	10,8	–	66,8	47,5
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	749,2	–213,4	25,4	2,4	66,8	630,4

MODERBOLAGET, Mkr	2021-12-31	Kassaflöden	Icke-kassaflödespåverkande förändringar			2022-12-31
			Kapitaliserad ränta	Periodisering transaktionskostnader	Övrigt	
Säkerställd obligation	436,2	–15,1	–	3,8	–40,0	384,9
Efterställt ägarlån	164,7	–	13,4	–	–	178,1
Efterställd obligation	–	–	–	–	40,0	40,0
Lån koncernföretag	125,1	49,8	6,7	–	–35,4	146,2
Summa skulder härrörande från finansieringsverksamheten	726,0	34,7	20,1	3,8	–35,4	749,2

NOTER

Not 28

Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2023-12-31 av totalt av 500 000 aktier (500 000) med ett kvotvärde om 1 kr (1 kr).

Not 29

Omräkningsreserver

Omräkningsreserver avser valutaomräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter till SEK, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Not 30

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.
För ytterligare information se www.sergel.com/investor-relations/.

Not 31

Disposition av företagets vinst

Mkr	2023-12-31
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	56 810 152
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	56 810 152

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 april 2024. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 23 april 2024.

SIGNATURER

Signaturer

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets

verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild

av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska utskrift



Ewa Glennow
Styrelseordförande

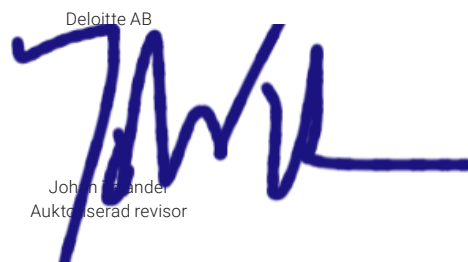


Per Örtlund
Styrelseledamot



Klaus Reinhold
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av vår elektroniska utskrift



Deloitte AB
John J. Anderson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Legres AB (publ) organisationsnummer 559085-4773

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Legres AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 26-63 och 66 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen. Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Värdering av immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgår per den 31 december 2023 till 597 MSEK. Värdena består av bland annat goodwill, kundrelationer och varumärken. Dessa poster utgör en betydande andel av bolagets balansomsättning och förändringar i regelverk eller sämre resultat än förväntat kan vara indikatorer på nedskrivningsbehov. Detta kan ha betydande påverkan på bolagets resultat och finansiella ställning och värderingen av dessa tillgångar är därför av särskild betydelse för vår revision.

- För ytterligare information hänvisas till not 2 och not 14 i årsredovisningen.
- Våra granskningsåtgärder omfattade men var inte begränsade till:
- Vi har bildat oss en förståelse för bolagets process för att fastställa värdet av immateriella anläggningstillgångar.
- Vi har granskat beräkningar i värderingsmodellen för att säkerställa att dessa är fullständiga och korrekta.
- Vi har granskat väsentliga antaganden och jämfört dessa med historiskt utfall och annan observerbar data.
- Vi har granskat upplysningar i årsredovisningen för att säkerställa att kraven i årsredovisningslagen och IFRS uppfylls.
- Vi har utvärderat känslighetsantaganden i modellen.
- Vid genomförandet av granskningsåtgärderna har våra värderingsspecialister medverkat.

Intäktsredovisning

Koncernens nettoomsättning per den 31 december 2023 uppgår till 689 MSEK och hänför sig till olika finansiella tjänster så som inkasso, betal- och meddelandetjänster, kundreskontra och kreditbeslut. Bolagets tjänster är prestationsbaserade intäkter som redovisas vid en viss tidpunkt. Att de redovisade intäkterna är riktigt upptagna, fullständiga och redovisade i korrekt period utgör ett betydelsefullt område i vår revision. Koncernens principer för redovisning av intäkter och tilläggsupplysningar framgår av not 2 och 5.

Våra granskningsåtgärder omfattade men var inte begränsade till:

- Granskning av koncernens principer för redovisning av intäkter för att verifiera efterlevnad av IFRS.
- Utvärdering av bolagets kontrollmiljö kopplat till intäktsredovisning.
- Analytisk substansgranskning, samt granskning av ett urval av transaktioner för att säkerställa riktigheten, fullständigheten och att intäkterna är redovisade i korrekt period.
- Utvärdering av företagsledningens uppskattningar och bedömningar kopplat till redovisning av prestationsbaserade intäkter.
- Granskning av att efterfoderliga upplysningar lämnas i årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–25. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

REVISIONSBERÄTTELSE

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Legres AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsmed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Deloitte AB

Johan Telander
Auktoriserad revisor

Definitioner

Avkastning på eget kapital innebär resultat före skatt dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital. Nyckeltalet visar vilken avkastning ägaren får på sitt investerade kapital

Beräkning 2023: $-40,3/(-6,8+56,3)/2=-162,8$

Beräkning 2022: $-34,5/(56,3+62,1)=-58,3$

Avkastning på totalt kapital innebär rörelseresultat dividerat med genomsnittlig balansomslutning. Indikerar vilken avkastning som genereras av de tillgångar företaget använder i sin verksamhet

Beräkning 2023: $43,1/((867,5+1026,7)/2)=4,6\%$

Beräkning 2022: $40,1/((1073,8+1026,7)/2)=3,8\%$

EBITDA avser rörelseresultat före avskrivningar. Nyckeltalet presenteras för att ge en kompletterande bild till rörelseresultatet.

Beräkning 2023: $43,1+59,5=102,6$

Beräkning 2022: $40,1+59,5=99,6$

EBITDA-marginal avser rörelseresultat före avskrivningar dividerat med nettoomsättning.

Beräkning 2023: $102,6/689,3=14,9\%$

Beräkning 2022: $99,6/701,5=14,2\%$

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.

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. Uppgår till 82,0 (80,6).

Nettofinansavgifter avser finansiella kostnader relaterade till obligationsfinansieringen och justerat med transaktionskostnader. Presenteras eftersom det ingår i beräkningen av kovenanten Räntetäckningsgrad. Uppgår till totalt 38,9 (80,6).

Räntetäckningsgrad är relationen mellan justerad EBITDA på rullande tolv månader till nettofinansavgifter under rullande tolv månader. Nyckeltalet presenteras eftersom det ingår i de kovenanter som definierats i koncernens obligationsvillkor.

Beräkning 2023: $82,0 / 38,9=2,11$

Beräkning 2022: $80,6 / 29,0=2,78$

Räntebärande nettoskuld avser den sammanlagda räntebärande skulden med avdrag för koncernens likvida medel i enlighet med gällande redovisningsprinciper för koncernen från tid till annan. Efterställda lån och leasingskulder är exkluderade. Begreppet presenteras eftersom det ingår i kovenanten Räntebärande nettoskuld till EBITDA. Obligationens nominella belopp på 325 mkr (401 mkr) används i beräkningen.

Beräkning 2023: $325-50,5=274,5$

Beräkning 2022: $382,7-101,8=280,9$

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.

Beräkning 2023: $(325-50,5)/82,0=3,35$

Beräkning 2022: $(382,7-101,8)/80,6=3,49$

Soliditet innebär eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång. Anger hur stor del av tillgångarna som finansierats av eget kapital. Mått på finansiell stabilitet.

Beräkning 2023: $-6,8/867,5=-0,8\%$

Beräkning 2022: $56,3/1026,7=5,5\%$