



# SaveLend

Group

DELÅRSRAPPORT  
**Q1 2023**

# HIGHLIGHTS FRÅN KVARTALET



**50 %**

TILLVÄXT JÄMFÖRT  
MED FÖREGÅENDE ÅR



**114 %**

NET CAPITAL RETENTION  
I KVARTALET



**1,17 MD SEK**

PÅ SPARPLATTFORMEN



**7,92 %**

AVKASTNING SENASTE 12 MÅN

**4,5 MSEK**

EBITDA



**136 %**

NET REVENUE RETENTION  
I KVARTALET



**1 277 820**

FAKTURATRANSAKTIONER  
UNDER KVARTALET



# SAMMANFATTNING

## Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 44,6 MSEK (29,8 MSEK)
- Justerad EBITDA uppgick till 4,5 MSEK (-3,0 MSEK) <sup>1</sup>
- EBITDA uppgick till 4,5 MSEK (-3,7 MSEK)
- EBIT uppgick till -1,1 MSEK (-8,1 MSEK)
- Nettoresultatet uppgick till -1,2 MSEK (-8,2 MSEK)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (-0,17 SEK)

## Händelser under kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

- Ett bolag inom SaveLend Group erhåller tillstånd för gräsrotsfinansiering från Finansinspektionen.
- Stark start för SaveLend Groups kreditförmedlare Flex.
- SaveLend Group ABs årsredovisning offentliggjordes den 29 mars.

## Händelser efter kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

- SaveLend Group förvärvar Lendify, Lunars P2P-verksamhet.
- Den 19 april hölls årsstämma i SaveLend Group AB.
- SaveLend Group lanserar sparstrategier på sparplattformen för att förbättra användarvänligheten och göra det ännu enklare att spara i krediter.

# NYCKELTAL

I delårsrapporten anges belopp i KSEK, om inte annat anges.

| Koncernen totalt                           | Q1 2023    | Q1 2022    | Δ    | Q4 2022    | Q1-Q4 2022 |
|--------------------------------------------|------------|------------|------|------------|------------|
| Nettoomsättning                            | 44 553     | 29 785     | 50%  | 44 747     | 150 259    |
| Varav förvärvad nettoomsättning*           | 3 563      | 2 924      | 22%  | 5 828      | 27 552     |
| Justerad EBITDA                            | 4 501      | -2 990     | 251% | 3 013      | -5 584     |
| EBITDA                                     | 4 501      | -3 747     | 220% | 5 485      | -3 969     |
| Justerad EBIT                              | -1 106     | -7 323     | 85%  | -2 553     | -25 961    |
| EBIT                                       | -1 106     | -8 080     | 86%  | -81        | -24 346    |
| Antal aktier vid periodens utgång (st)     | 53 553 250 | 51 600 827 |      | 51 600 827 | 51 600 827 |
| Resultat per aktie (före utspädning) (SEK) | -0,02      | -0,17      | 88%  | -0,06      | -0,55      |
| Justerad soliditet (%)                     | 59%        | 44%        |      | 58%        | 58%        |
| Soliditet (%)                              | 41%        | 32%        |      | 33%        | 33%        |
| Eget kapital                               | 105 232    | 107 204    | -2%  | 106 468    | 106 468    |
| Likvida medel                              | 16 947     | 24 600     | -31% | 20 102     | 20 102     |

\* Eftersom SKF förvärvades mars 2022 består den förvärvade nettoomsättningen av januaris och februaris nettoomsättning. Det eftersom att ett år passerat sedan förvävet av SKF och tillväxten anses därmed vara organisk från mars 2023.

1) För jämförelsestörande poster i respektive period, se not 3.

# VD-ORD

**När vi nu lämnat årets första kvartal bakom oss kan jag bara konstatera att jag är mer entusiastisk än någonsin över denna verksamhet. Jag tycker att vi redan nu börjat se effekterna av de investeringar vi gjorde under föregående räkenskapsår och det är med ökade förväntningar jag ser på kommande års tillväxt. Vi är ytterst nära att bevisa hävstångseffekten i vår modell, både på spar- och faktureringsplattformen, där varje tillkommande intäktskrona kostar allt mindre att uppnå.**

Detta har vi åstadkommit genom att konstant vara långsiktiga och inte låta oss styras av marknadens kortsiktiga förväntningar. Det är min fulla övertygelse att vi ska fortsätta ha ett starkt kundfokus och att det är detta som bygger långsiktigt aktieägarvärde. Exempelvis har jag inget problem med att ta lägre marginal idag för att öka inflödet av kapital på sparplattformen – nöjda kunder över tid kommer att betala tillbaka den investeringen flerfaldigt. Ett exempel på detta är att vi i förtid höjde sparräntan till våra sparare, baserat på kommande justeringar av referensräntan.

Vi har haft ett aktivt första kvartal som banat väg för resten av året. Vi lägger till tre månader av stabil avkastning till vår meritlista och de senaste 12 månaderna fram till kvartalets utgång uppgick den genomsnittliga avkastningen till 7,92 %. I kombination med detta har vi också möjliggjort för våra kunder att sänka risken genom att investera i konsumentkrediter med 100 % försäljningsavtal. Vi har därmed ett mycket starkt erbjudande i rådande konjunktur.

## Förvärv av Lendify

Den största nyheten, vårt förvärv av Lunar A/S P2P-verksamhet Lendify, kom efter kvartalets slut. I korthet, exklusive synergier, innebär affären ett positivt bidrag till både EBITDA och vårt kassaflöde från dag ett när migreringen är genomförd. Det i sig är positivt nog kan man tycka men därtill kommer synergier genom nya affärsmöjligheter på övertagna kundstockar, liksom ett starkt varumärke. Jag är övertygad om att förvärvet av Lendify har en enorm potential för oss. Från tillträde till

och med slutet av 2027 beräknar vi att förvärvet kommer medföra 40 MSEK i ökad omsättning med en kassamarginal på nästan 50 %. Utöver detta förväntas synergier bidra med nästan lika mycket till på omsättningen. Detta då vi kommer att ha högre intjäning per krona än vad Lendify har haft. Ser vi till alla nya sparare och kunder vi får välkomna så hade vi behövt investera mycket kapital för att nå dessa. Jag ska se till att vi gör vårt bästa för att ta hand om dem på bästa möjliga vis!

Som lite extra kuriosa kan nämnas att SaveLend var nära att ta namnet Lendify när jag grundade verksamheten samt att Lendify i ett tidigt skede även var kund hos Billecta. Det gör det ännu roligare att under sommaren få välkomna över 20 000 kunder till plattformen!

## Strateginivåer & kreditförluster

Då investerare hos Lendify i större omfattning har investerat i längre löptider och lägre risk/avkastning öppnar förvärvet upp stora möjligheter för kommande produktutveckling och en diversifiering vi tidigare bara vågat drömma om. Det knyter även samman vår historiskt högre avkastning då den har kommit i utbyte mot högre kreditrisk. Med en bredare bas av investerare som har visat intresse för längre löptider och mer förutsägbar avkastning har vi redan börjat att produktutveckla detta.

Efter kvartalet lanserade vi två nya strateginivåer som är svar på just detta. Investerare kan nu välja att investera antingen i strategin Balanserad eller Yield men kan självklart behålla sin nuvarande strategi som framöver kommer att kallas Frihet. Den förstnämnda, Balanserad, syftar till att leverera en avkastning på 4-7 % (vilket ska vara två enheter över referensräntan) med låga kreditförluster och låg volatilitet. Yields målsättning är att leverera 6-10 % med en längre sparhorisont som tål en större volatilitet.

När vi vuxit med fler kredittyper och kreditförmedlare har investerare efterfrågat mer vägledning kring inställningar för att bättre kunna hitta sin egen balans mellan risk och avkastning. Jag tror att

detta kommer hjälpa till att sätta förväntningarna rätt samtidigt som det underlättar investeringen och därigenom kommer höja konverteringsgraden för nya kunder.

**"Med vårt breda erbjudande har vi nu möjlighet att erbjuda skräddarsydda portföljer och det är något jag tror kommer vara extremt viktigt framåt på en fortsatt skakig marknad."**

Kreditförlusterna var 2,25 % rullande 12 månader per utgången av kvartalet. Jag ser framför mig en något ökande kreditförlustnivå för de investerare som väljer att investera i dessa krediter, men vi ska komma ihåg att nettoavkastningen fortfarande är god. För de investerare som väljer att investera i exempelvis Balanserad kommer vi se fortsatt låga kreditförluster. Med vårt breda erbjudande har vi nu möjlighet att erbjuda skräddarsydda portföljer och det är något jag tror kommer vara extremt viktigt framåt på en fortsatt skakig marknad. Vi kommer ha ett starkt erbjudande både för den initierade investerare som inte räds volatiliteten samt den som precis hittat till att investera i krediter och som bara vill ha ett stabilt kassaflöde som avkastar något mer än ett sparkonto.

## Flex, migrering & gräsrot

Vi har också migrerat SKFs kunder till vår huvudplattform vilket ger dem en större möjlighet att investera i vårt bredare erbjudande. Förutom en till lyckad migrering i ryggen ser vi redan att större korsförsäljning än tidigare sker.

Detta inflöde av både nytt kapital och nya kunder gör att Flex känns än mer klockren än när den var i idéstadiet. Genom Flex, där vi i skrivande stund har sex anslutna kreditförmedlare, kan vi styra ena sidan av vår marknadsplats bättre än någonsin. Det resulterade också i att vi gick ut kvartalet med 95 % investeringsgrad.



Med allt detta sagt så är det en rörig omvärld och vi validerar regelbundet våra kreditbedömningsmodeller för att möta detta. Det gör att vi är långsiktiga och tar projekt med lägre intjäning, men där nedsidan är mer begränsad för våra investerare. Vi kommer stå väl rustade när vi är igenom denna period.

Vi erhöll som första plattform i Sverige tillstånd att tillhandahålla gräsrotsfinansieringstjänster. Jag är stolt över teamet som uppnådde detta och det är även en pusselbit vi saknat i vår expansion. Sverige och Finland är två tillräckligt stora marknader på kreditsidan för många år framöver liksom på sparsidan och jag ser Europa mer som en krydda än något som kommer tillåtas sluka stora resurser.

Med en bredare bas av investerare som önskar olika typer av avkastning med tillhörande riskprofil är våra möjligheter på kreditsidan större än någonsin. Med vår skalbara plattform kommer vi inom kort att konkurrera om de bästa kreditkunderna. Hela vår verksamhet blir lättare att styra med större volym av kapital och kunder.

#### **Billecta**

Den bas vi byggt upp av nykunds- och partnerförsäljning gör att tillväxten fortsatt är på bra nivåer - detta trots avsaknaden av några nya avtal av karaktären storkund. När jag ser på vår tekniska kapacitet och vår kundnöjdhet kan jag dock inte låta bli att tycka att vi kan åstadkomma ännu mer. Jag kommer därför rekrytera ledningspersoner till Billecta som ska komplettera existerande team och samtidigt göra sälj- och leveransorganisationen mer autonom från SaveLend. Jag ser att de investeringar vi gör här och nu, särskilt i detta klimat, kommer att betala av sig långsiktigt.

Första kunderna genom partnerskapet med CRM är nu i gång också och jag förväntar mig en strid ström av mindre och mellanstora kunder. Vi arbetar självklart parallellt med de riktigt stora diskussionerna som ändrar riktningen på tangenten.

#### **Finanser**

Sett till löpande verksamhet gör vi vårt starkaste kvartal någonsin. Omsättningen uppgick till 44,6 MSEK och med en EBITDA-marginal på 10 % uppgick EBITDA till 4,5 MSEK. Detta innebär en omsättningsökning på 50 % jämfört med föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten hänger med bra och landar in på 4,0 MSEK. Detta ska ses i ljuset av att vi i detta kvartal inte har bidrag från inkassoportföljerna. Hade dessa varit kvar i vår balansräkning, med tillhörande risk, hade det uppskattningsvis, baserat på föregående år, inneburit cirka 2 MSEK högre omsättning och resultat under kvartalet. Således anser jag att grundaffären har god underliggande tillväxt och att vi fortsätter på ett medvetet sätt öka takten för varje kvartal. Vi har betydligt mer kapacitet, men det är ett tydligt steg i rätt riktning där vi är fortsatt något restriktiva i vår förmedling med tanke på omvärldsläget.

Som jag nämnt i tidigare rapporter har våra kostnader stabiliserats och ligger nu på en tämligen fast nivå. Glappet mellan intäkter och kostnader har börjat öka och kommer att öka än mer framgent.

#### **Finansiella mål**

Med förvärvet av Lendify och den tillväxt vi nu har är det uppenbart att vi kommer att överträffa omsättningsmålet om 300 MSEK till 2025 med tillhörande lönsamhetsmål. Jag kommer därför att under hösten gå till

styrelsen och justera dessa för att bättre avspejla vår potential och kommande måluppfyllnad.

Jag är inte helt nöjd med tillväxttakten. Känslan är att vi inte fullt ut har kommit ur stallet och till galopp, vi håller tillbaka. Det beror delvis på omvärlden, delvis på att vi inte lyckats ställa om till försäljningsorganisationen vi byggt fullt ut. Det är ett högprioriterat område och våra tekniska roadmaps är tildade åt det hållet. Med det sagt, ett godkänt kvartal - men vi har enormt mycket mer kapacitet och mer att bevisa!



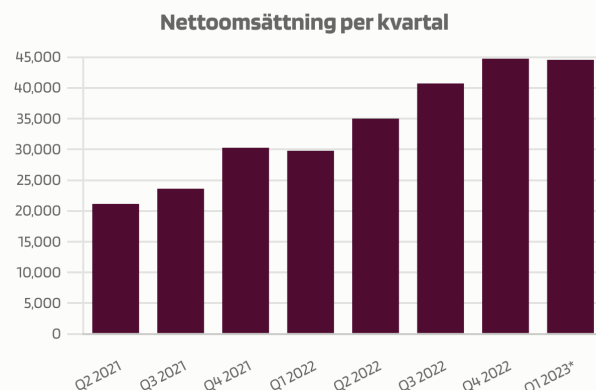
**Ludwig Pettersson**  
Verkställande Direktör

# KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

## Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

### Resultat

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 44,6 MSEK (29,8 MSEK), vilket innebär en ökning med 50 % jämfört med samma period föregående år. Kvartalets nettoomsättning från sparplattformen uppgick till 35,3 MSEK, vilket är en ökning med 55 % jämfört med samma period föregående år. Nettomsättningen från faktureringsplattformen, inklusive interna provisionsintäkter, uppgick till 9,9 MSEK, vilket är en ökning med 36 % jämfört med samma period föregående år.



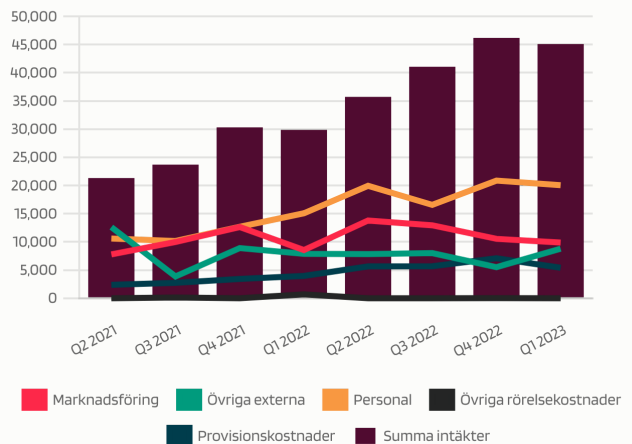
\* Q1 2023 är det första kvartalet utan intäkter från inkassoportföljer till följd av förändringen i Q4 2022.

Provisionskostnader, koncernens direkta kostnader, för kvartalet uppgick till 5,4 MSEK (4,0 MSEK) och bruttomarginalen uppgick därmed till 88 % (87 %). För sparplattformen består dessa av kreditupplysningar, transaktionsdata och andra provisioner och uppgick för kvartalet till 4,0 MSEK (2,3 MSEK). Kostnadsutvecklingen är en följd av ökningen i omsättning, investerat kapital på sparplattformen samt de tillkommande förvärvens provisionskostnader. Provisionskostnaderna för faktureringsplattformen består främst av print- och distributionstjänster samt kravhanteringskostnader. För kvartalet uppgick dessa till 2,0 MSEK (1,9 MSEK). Bruttomarginalen för sparplattformen respektive faktureringsplattformen, uppgick därmed till 89 % (90 %) respektive 80 % (74 %).

Marknadsföringskostnaderna för koncernen uppgick under kvartalet till 9,9 MSEK (8,5 MSEK). Det var nästan uteslutande sparplattformen som stod för dessa kostnader, 9,6 MSEK (8,2 MSEK). För faktureringsplattformen uppgick marknadsföringskostnaderna till 0,3 MSEK (0,3 MSEK). Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till 8,8 MSEK (8,0 MSEK). Övriga externa kostnader för sparplattformen uppgick till 7,1 MSEK (6,2 MSEK). Övriga externa kostnader för faktureringsplattformen uppgick till 1,7 MSEK (1,0 MSEK).

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 76 heltidstjänster (77) inklusive heltidssysselsatta konsulter. Personalkostnaderna för koncernen uppgick till 20,1 MSEK (15,1 MSEK). Ökningen jämfört med Q1 2022 förklaras i att koncernen anställde många nya i första kvartalet föregående år, vars kostnad först slog igenom kommande kvartal. Sparplattformen stod för 14,8 MSEK (10,8 MSEK). För faktureringsplattformen uppgick personalkostnaderna till 10,8 MSEK (4,3 MSEK).

### Rörelsens kostnader i relation till intäkter



Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under kvartalet till 3,5 MSEK (2,7 MSEK). Ökningen är främst hänförlig till fortsatt nyutveckling av plattformarna. Exempel på den nyutveckling som gjorts under kvartalet är framtagandet av kreditförmedlaren Flex, som samlar flera olika kreditförmedlare i en. Flex syfte är att erbjuda en bättre diversifiering på investeringsplattformen. Ett annat exempel är lanseringen av sparstrategier. För faktureringsplattformen kan som exempel nämnas optimeringar av API:t.

Koncernens EBITDA för kvartalet uppgick till 4,5 MSEK (-3,7 MSEK). EBITDA för investeringsplattformen och faktureringsplattformen uppgick till 1,9 MSEK(-4,5 MSEK) respektive 2,6 MSEK (1,5 MSEK). Under kvartalet har koncernen inte haft några jämförelsestörande poster och därmed uppgick även koncernens justerade EBITDA till 4,5 MSEK (-3,0 MSEK).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 4,0 MSEK (-8,1 MSEK). Det förbättrade kassaflödet är ett resultat av ökad lönsamhet i verksamheten i kombination med effektivare rörelsekapitalbindning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,0 MSEK (-17,9 MSEK) och består främst av nyutveckling av koncernens plattformar. Förbättringen jämfört med samma period föregående år förklaras i att koncernen förvärvade Svensk Kreditförmedling

under första kvartalet 2022 samt förvärv av NPL-portföljer under samma kvartal.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till -3,2 MSEK (27,4 MSEK) och består främst av amortering av långfristiga lån. Även kassaflödet i finansieringsverksamheten påverkades Q1 2022 av finansiering av NPL-portföljer samt att långfristig finansiering togs upp om 15 MSEK.

#### **Koncernens finansiella ställning**

Bolaget kan konstatera att kostnadsbasen inte växer i samma takt som intäkterna och rörelseresultatet, liksom det operationella kassaflödet, därmed förbättras successivt.

Refinansieringen av inkassoportföljer (NPL) som genomfördes i slutet av 2022 medförde att tillgång och tillhörande skuld eliminerades i balansräkningen. I enlighet med koncernens övergripande strategi förflyttades därmed kreditrisken från koncernens balansräkning till kunderna på sparplattformen.

I koncernens svenska bolag finns det fastställda skattemässiga underskott om totalt 42,4 MSEK, vilka härrör från tidigare förluster och kommer att kunna användas mot framtida vinster. Av dessa är 4,6 MSEK spärrade på grund av en tidigare fusion samt med anledning av ägarförändring, 4,5 MSEK kommer att frigöras 2026 och 0,1 MSEK frigörs 2027. Det finns även fastställt underskott om 74 MEUR i Fixura Ab Oy. Av försiktighetsskäl redovisar koncernen inte uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag. Får koncernen tillgodoräkna sig samtliga underskottsavdrag uppgår uppskjuten skattefordran till ca 25,2 MSEK. När bedömningen förändras kommer uppskjuten skatt att redovisas över resultaträkningen och påverka resultatet positivt.

Eget kapital var vid utgången av mars 105,2 MSEK (107,2 MSEK). Den justerade soliditeten uppgick till 59 % (44 %). Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 16,9 MSEK (24,6 MSEK) och denna likviditet bedöms vara tillräcklig för koncernens fortsatta drift. I tillägg till detta har koncernen en outnyttjad kreditfacilitet om 10 MSEK.

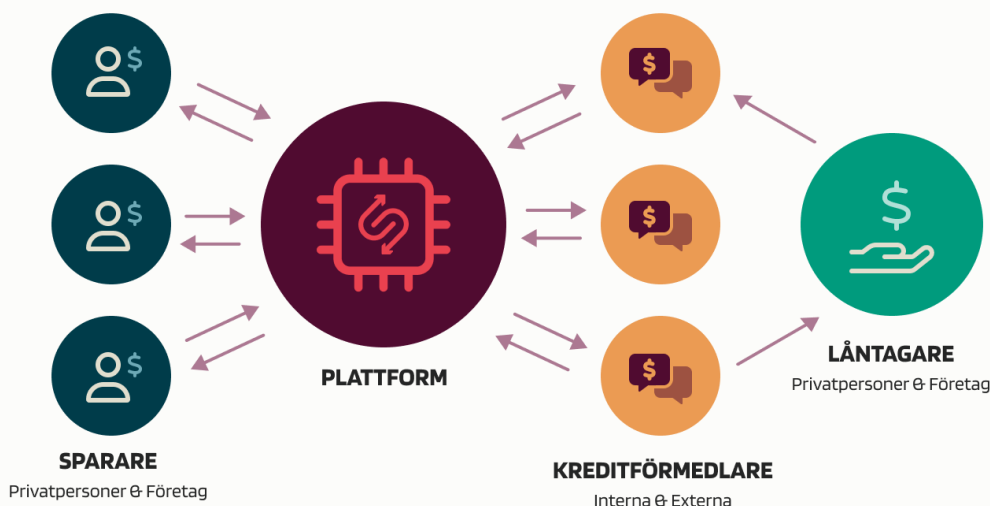
Nettoskulden uppgick per utgången av kvartalet till -7,1 MSEK (-10,2 MSEK) och består, enligt uppdaterad definition på sid. 31, av kassa, räntebärande skulder och långfristiga skulder. Förändringen beror på avyttring av NPL, kassaflöde från löpande verksamhet samt amortering av skulder till kreditinstitut.

Per den 31 mars uppgick aktiekapitalet till 1 217 119,34 SEK, fördelat på 53 553 250 aktier.

# HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Hos SaveLend Group har året rivstartat och under det första kvartalet har fokus primärt legat på användarvänlighet och produktutveckling. Att arbeta kundfokuserat och vara lyhörda för spararnas önskemål har alltid varit viktigt för SaveLend Group och 2023 kommer att vara det år då kundresan får ta ordentligt med utrymme i den tekniska roadmappen. Kvartalets viktigaste händelser består i nytt rekord i antal fakturatransaktioner, lansering av kreditförmedlaren Flex samt tillstånd för att agera som leverantör av gräsrotsfinansieringstjänster.

## Sparplattformen



### Tillväxt

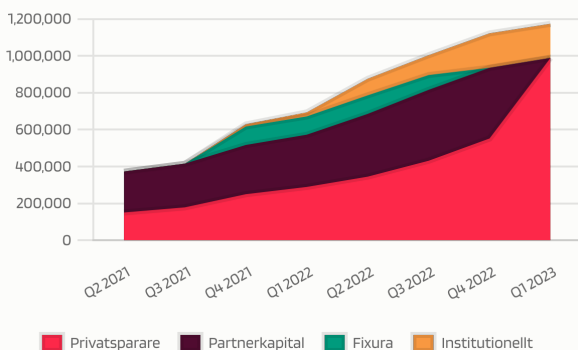
Kapitalet på sparplattformen fortsätter att öka och uppgick vid kvartalets utgång till 1 174 MSEK vilket är en ökning med 69 % jämfört med samma period föregående år, samt med 4,6 % jämfört med föregående kvartal. Likt föregående kvartal drivs ökningen främst av utökad engagemang från institutionella aktörer och större investerar.

Under kvartalet har den förmedlade volymen, det vill säga det kapital som omsatts i kreditinvesteringar, uppgått till 406 MSEK. Det är en ökning med 109 % jämfört med föregående år och 12 % lägre än föregående kvartal då den förmedlade volymen var ovanligt hög till

följd av omstruktureringen av inkassoportföljer som genomfördes i december. Den genomsnittliga investeringsgraden har fluktuerat en del under kvartalet men uppgick vid kvartalets utgång till 95 % och har stabiliserats till följd av lanseringen SaveLend Flex som beskrivs närmare senare i rapporten.

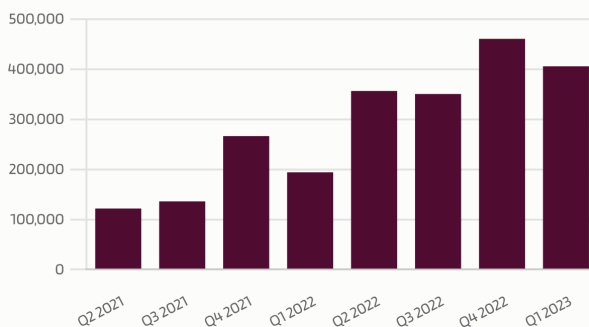
Totalt har 1 502 nya sparare välkomnats till sparplattformen under kvartalet, varav cirka 440 stycken migrerades in från Svensk Kreditförmedling. Tillströmning av nya kunder, exklusive migreringen, är något lägre än föregående kvartal vilket Bolaget bedömer är ett resultat av makroekonomiska faktorer.

Kapital på plattformen

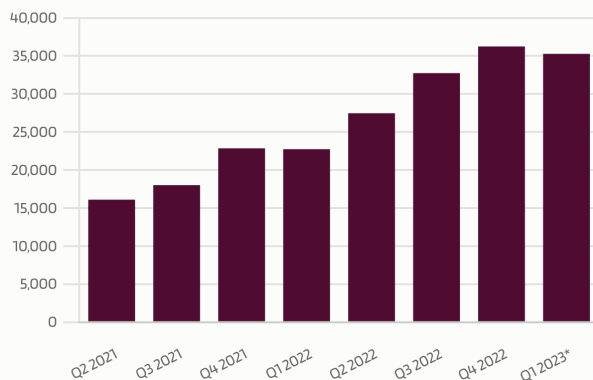


Från och med detta kvartal ingår även SKF under Privatsparare då ett år har passerat sedan förvärvet och tillväxten därmed anses vara organisk.

Förmedlat kapital per kvartal



Sparplattformens nettoomsättning per kvartal



\* Q1 2023 är det första kvartalet utan intäkter från inkassoportföljer till följd av förändringen i Q4 2022.

Nyckeltalet net capital retention som visar tillväxten i kapital hos befintliga sparare uppgår för kvartalet till 114 %.

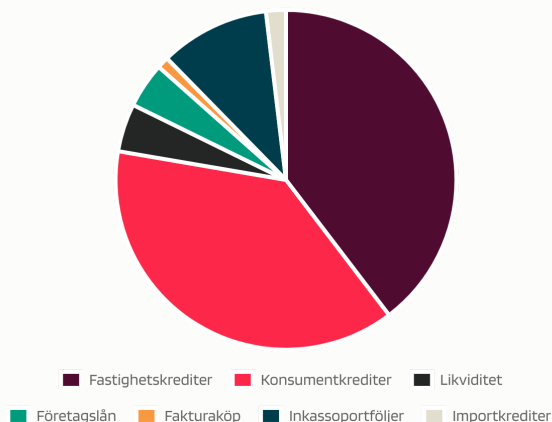
Den genomsnittliga avkastningen på sparplattformen uppgick från april 2022 - mars 2023 till 7,92 % efter kreditförluster och avgifter. Bolagets snittintäkt per insatt krona uppgick för kvartalet till 11 öre, vilket är i linje med såväl föregående år som föregående kvartal.

#### Kreditförluster och avkastning

Det finns ett tätt samband mellan avkastning och risk när det kommer till att investera. För investeringar i krediter handlar det om risk för kreditförluster. SaveLend Group har i tidigare rapporter kommenterat att det är att vänta att rådande makroekonomiska situation kommer att leda till en större andel kreditförluster än tidigare. Vid utgången av årets första kvartal uppgick kreditförlustnivåerna för bolagets sparare till 2,25 % för rullande 12 månader. Detta är i linje med föregående kvartal och kreditförlusterna fortsätter därmed att hålla en relativt stabil nivå, men Bolaget förväntar sig en ökning i samband med förändringen av sparplattformens vidareförsäljningsavtal avseende konsumentkrediter. Tidigare såldes samtliga konsumentkrediter vidare till 90 % av det nominella värdet. Detta har nu delats upp i två alternativ där det ena alternativet innebär att krediter säljs vidare för 100 % av det nominella värdet och det andra alternativet att de säljs vidare för 80 % av det nominella värdet. Kredittypen som säljs vidare för 80 % ger högre avkastning men kommer också att medföra högre kreditförluster från dag 90 och framåt.

Den avkastning som SaveLend Group presenterar är en genomsnittlig avkastning för hela plattformen som också tar hänsyn till tillväxt i kapital på plattformen. Avkastningen på 7,92 % från april 2022 till mars 2023 är efter kreditförluster och avgifter men värt att nämna i sammanhanget är att spridningen på avkastning mellan investerarna på plattformen är stor på grund av individuella inställningar. Vissa investerare väljer en tryggare väg med krediter som sällan fallerar, har goda säkerheter eller har

Sparplattformens exponering per 31 mars



vidareförsäljningsavtal. Ett exempel på detta är Bolagets nylanserade kredittyp Konsumentkrediter 100 % där krediten säljs vidare till 100 % av nominellt belopp om den inte betalas av låntagaren. Denna kredittyp har tagits emot mycket väl och är en väldigt uppskattad kredittyp på sparplattformen. Investerare som väljer en lägre risknivå får en lägre grundavkastning men har också lägre kreditförluster. Andra investerare satsar på mer hög-avkastande kredittyper vilka i sin natur också innebär större risk. Där kan kreditförlusterna slå olika mellan olika investerare och orsaka stora variationer i avkastningen. Över tid får de mer riskbenägna investerarna högre totalavkastning men med större variationer mellan åren.

För att underlätta möjligheten för våra investerare att få ett mer skräddarsytt sparande sett till risk, avkastning, sparhorisont och likviditet har vi under kvartalet arbetat vidare med att lansera sparstrategier på plattformen. Dessa lanserades i början av maj och kommer därmed att avhandlas i detalj i kommande rapport.

#### Flex - Nästa steg i en förbättrad kundupplevelse

Under kvartalet lanserade SaveLend Group den nya kreditförmedlaren Flex på sparplattformen. Flex är en samlingsförmedlare, med flera olika bakomliggande kreditförmedlare, som bidrar till ännu bättre spridning av investeringar på olika partners och kredittyper.

I Flex väljer spararna vilken kredittyp de vill investera i, idag finns alternativen fastighetsprojekt, företagskrediter och konsumentkrediter. SaveLend förvärvar därefter redan utgivna fordringar från externa kreditförmedlare som matchar spararnas önskemål. Varje dag analyserar och bedömer investeringsteamet tillgängliga lånemöjligheter från olika kreditförmedlare. Detta bedömningsarbete är något som SaveLend Group har gedigen erfarenhet av då Bolaget sedan 2014 har granskat över 50 olika kreditförmedlare och plattformar för direktlån och genomfört företagsbesiktningar (due diligence) för att välja ut de



kreditförmedlare som får förmedla krediter på sparplattformen.

Flex har fått en stark start och uppskattas mycket av spararna på plattformen. Möjligheten att förvärva fordringar från externa kreditförmedlare har gett SaveLend Group ett viktigt verktyg i balansen mellan tillgång av kapital och bra investeringsmöjligheter för spararna. Sedan Flex lanserades har investeringsgraden stabiliserats och skalbarheten för Bolaget vässats, samtidigt som diversifieringen för spararna har ökat.

#### **Tillstånd för gräsrotsfinansiering**

SBL Finans AB (publ), dotterbolag till SaveLend Group AB, fick i slutet av februari som första bolag i Sverige sin tillståndsansökan för gräsrotsfinansiering godkänd av Finansinspektionen. Tillståndet krävs för att få agera som leverantör av gräsrotsfinansieringstjänster, vilket avser tjänster som via en plattform matchar, eller underlättar matchning av, investerare eller långgivare med företag som söker finansiering.

Tillståndet möjliggör internationalisering av Bolagets produkter då tillståndet är passporterbart inom hela Europa. Det är därmed en viktig milstolpe i Bolagets expansionsresa och lägger grunden för SaveLend Group's möjligheter att erbjuda sina tjänster på den europeiska marknaden.

Med gräsrotstillståndet följer även bestämmelser kring bland annat hur verksamheten ska bedrivas samt krav på skydd för investerare. Detta regleras i EU:s förordning om gräsrotsfinansiering. För att följa dessa bestämmelser har SaveLend Group tagit fram ett kunskapstest som måste utföras på plattformen innan man har möjlighet att göra sin första investering i gräsrotsprojekt. Testet innehåller ett fåtal frågor som SaveLend är skyldiga att ställa för att följa EU-reglerna. I slutet av testet görs även en beräkning av investerarens kapitalöverskott per månad och det totala sparkapitalet för att Bolaget ska kunna ge en riskvarning om en investering i denna kredittyp bedöms olämplig. Efter genomfört test följer också en fyra dagar lång betänketid innan kredittypen aktiveras.

#### **Migrering av investerare från Svensk Kreditförmedling till SaveLend**

I slutet av mars genomfördes migrationen av investerare från Svensk Kreditförmedling till SaveLends sparplattform. Totalt migrerades cirka 440 konton till SaveLend och med ett antal migreringar i ryggen var detta ingen större utmaning för Bolaget utan arbetet löpte på bra. För de investerare som migrerades innebär förändringen att de nu kan ta del av SaveLends erbjudande i sin helhet utan att behöva ha konton på två olika plattformar.

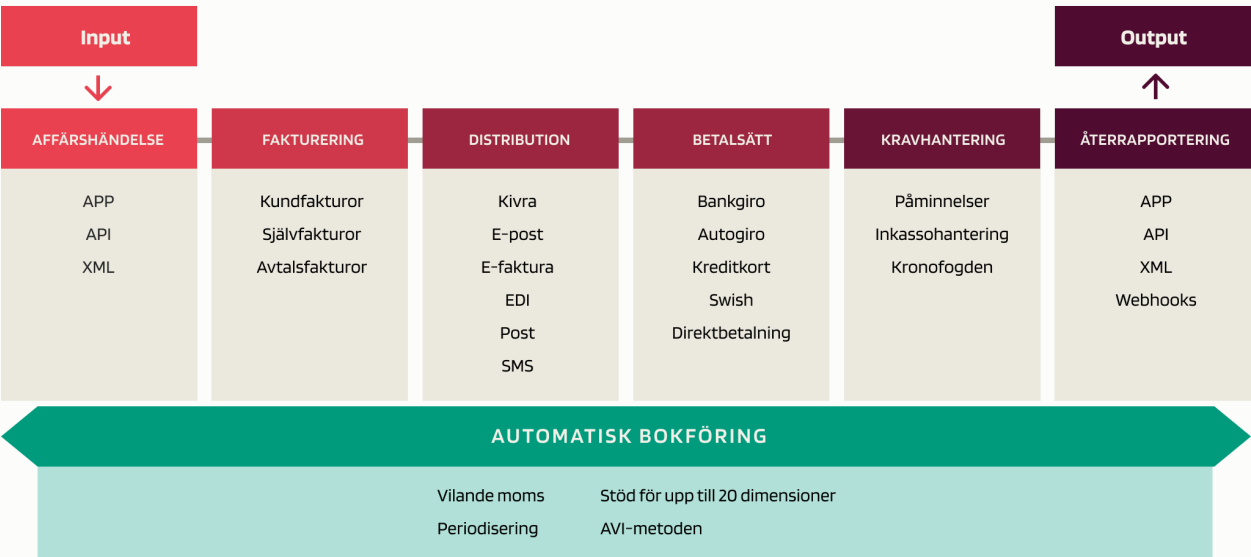
#### **Tillbaka på banan mot Europa**

I föregående rapport kommenterade SaveLend Group att den planerade europaexpansionen inte gått som förväntat. Utmaningen har legat i att verifiera europeiska medborgare som saknar BankID och Bolaget hade då landat i beslutet att gå vidare med en annan leverantör. Samarbetet med den nya leverantören är nu igång och i dagsläget handlar frågeställningen mer om vilket utvecklingsprojekt som ska prioriteras, där sparstrategier står högt på agendan. Liksom migrering av kundrelationer från Lunars P2P-verksamhet vid slutfört förvärv.

#### **Skifte av finansiering**

Ett av sparplattformens kreditflöden för avbetalningsköp har under kvartalet flyttats från ett svenskt kreditmarknadsbolag till spararna på sparplattformen. I takt med att kapitalet på sparplattformen har växt har också behovet av externa finansörer minskat och det var därför lämpligt att flytta över detta flöde. Det resulterade också i att investeringsgraden gick upp ytterligare då ej allokerat kapital på plattformen kunde sättas i arbete. Det påverkade även totalt kapital på plattformen vilket minskade med cirka 30 miljoner kronor i samband med flytten, då Bolaget inte längre har kapital från aktuellt kreditmarknadsbolag. För investerarna på plattformen innebär detta en fantastisk exponering då flödet består av BNPL (buy now pay later)-krediter av hög kvalitet. Krediterna förmedlas under Flex konsumentkrediter, kommer in via Billecta och är ett utmärkt exempel på när synergier mellan SaveLend Groups plattformar kommer till sin rätt.

# Faktureringsplattformen



**Tillväxt**  
Totalt har 1 277 820 stycken fakturatransaktioner genererats på faktureringsplattformen under årets första kvartal. Detta motsvarar en ökning med 26 % jämfört med föregående år och med 5 % jämfört med föregående kvartal. Därmed sätter Billecta ännu en gång rekord i antal fakturatransaktioner under ett kvartal! En bidragande orsak till ökningen är det partnerskap med CRM-services som nämndes i föregående rapport. Mer om detta samarbete behandlas senare i rapporten.

Snittintäkten per fakturatransaktion har under kvartalet uppgått till 7,7 SEK, vilket är 7 % högre än föregående år och 3 % högre än föregående kvartal. Ökningen från föregående år beror på en genomförd prishöjning från 1/1 2023 och större inkassovolym.

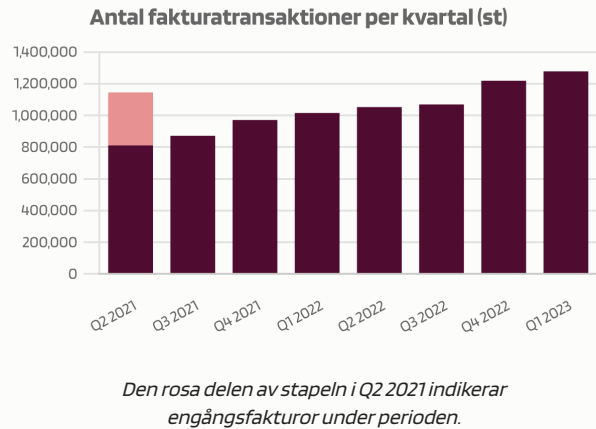
**Net revenue retention och churn**  
En av styrkorna i Billecta är att affären växer med kunderna, såväl nya som befintliga. Nyckeltalet net revenue retention som indikerar

tillväxt i omsättning hos befintliga kunder uppgick för kvartalet till 136 %. Nyckeltalet beräknas enbart på intäktsströmmar för faktureringen och inkluderar inte inbetalda avgifter som inkommer genom vår inkassoaffär. Detta eftersom betalmonstret hos slutkunder har låg korrelation med Billectas förmåga att växa med våra kunder. De totala fakturerade intäkterna växte med 42 % (8,4 MSEK Q1 2023 mot 5,9 MSEK Q1 2022).

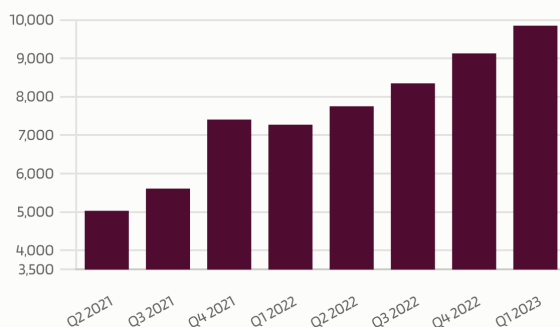
Vad gäller churn så redovisar Billecta detta kvartal en churn på mindre än 1 %. Något som verkligen bekräftar att kunderna uppskattar plattformen och erbjudandet. Churn för Billecta definieras utifrån en aktiv kund som inte har fakturerats på sex månader.

**Partnerskapet med CRM-service ger resultat**  
Det partnerskap med CRM-service Technologies Sweden AB som ingicks i slutet av 2022 har i början av 2023 implementerats och börjat ge resultat. Vid kvartalets utgång hade 4 500 fakturatransaktioner genererats via partneraffären. Bolaget förväntar sig att partnerskapet framåt ska bidra med god nykundsanskaffning, primärt bestående av små och medelstora företag.

**Billecta vinner direktupphandling med sin partner Parajett**  
Billecta har i samarbete med sin partner Parajett vunnit en direktupphandling med Folkandvården Stockholms län AB för att effektivisera digitala autogiromedgivanden. Folkandvården är en av Sveriges största tandvårdsaktörer. De erbjuder allmäntandvård och specialisttandvård för alla behov samt forskning och utbildning. Avsikten med förändringen är att Folkandvården i fortsättningen inte ska begära in samt spara autogiromedgivanden i pappersform. Istället sparas informationen elektroniskt. En digital lösning innebär bland annat en mer effektiv och enklare hantering både för Folkandvården och för kunden samt minskad administration och miljöpåverkan.



Faktureringsplattformens nettoomsättning per kvartal



### Vidareutveckling av API och skalbarhet

Billecta har under kvartalet arbetat med att vidareutveckla sitt API. Genom att modernisera och förbättra Billectas API kan Bolaget erbjuda sina kunder en smidigare och mer effektiv användarupplevelse. Med den nya lösningen kan Billecta säkerställa en sömlös integrering mellan faktureringsplattformen och kundens system. Detta innebär att kunderna kan få tillgång till Billectas produkter och tjänster utan att behöva oroa sig för manuella processer eller hinder i sina arbetsflöden.

Med hjälp av modern teknik förbättrar Billecta även hastigheten och skalbarheten i plattformens underliggande processer, vilket gör att Billecta kan hantera kundernas ökade användning och även har förbättrat säkerheten i plattformen. Utöver detta kan Billecta nu även övervaka processerna i realtid och proaktivt arbeta för att förhindra eventuella fel.

Den förnyade teknikplattformen är en viktig investering för att säkerställa att kunderna alltid har en smidig och effektiv upplevelse när de nyttjar Billectas produkter och tjänster.

### Nedläggning av P27 och hur det påverkar Billecta

Efter kvartalets utgång kom beskedet att P27 Nordic Payments drar tillbaka sin ansökan till Finansinspektionen om en ny clearingverksamhet. Det innebär att arbetet för ett samnordiskt, toppmodernt betalsystem avslutas och projektet läggs ner. Billecta har alltid arbetat hårt för att ligga i framkant med tekniken och under det senaste året har det inneburit stort fokus på just P27. Även om det förstås är tråkigt att P27 inte kommer att bli det som var avsikten med en pan-nordisk clearing med direktbetalningar så har det arbete Billecta lagt ner inte varit förgäves. För traditionella betalningar (vilket är det främsta användningsområdet för Billecta) använder P27 en ISO-standard som bankerna alldeles oavsett är bundna till att följa. Det filstöd som har byggts i Billecta följer därför en ISO-standard som Bolaget, även utan P27, hade velat bygga stöd för. De bankkopplingar som har byggts kommer därmed fortsätta att fungera, möjligen med risk för att bankkopplingar utan P27 kommer bli mindre standardiserade vilket skulle kunna medföra att en ny koppling kan ta något längre tid att genomföra.



# KUNDCASE – AKAVIA

Faktureringsplattformen Billectas primära syfte är att hjälpa sina kunder att ta, och få, betalt. Plattformen erbjuder en komplett lösning från skapande av faktura till indrivning av betalning. Med ambitionen att tillhandahålla ett stort antal funktioner, distributionssätt och betalvägar, till aktörer i ett stort antal branscher, har komplexiteten i tekniken ökat i takt med utvecklingen. Paketering har därför blivit A och O för att tillgängliggöra produkten för marknaden. Under 2023 kommer SaveLend Group i varje kvartalsrapport att presentera ett kundcase som beskriver hur ett bolag inom Billectas främsta kundkategorier använder faktureringsplattformen. I denna rapport fokuserar vi på kundkategorin medlemsföretag genom att belysa samarbetet med fackförbundet Akavia.



Fackförbundet Akavia bildades 2020 när tidigare Jusek och Civilekonomerna gick samman. Idag samlar förbundet 135 000 ekonomer, jurister, samhällsvetare, it-akademiker, personalvetare och kommunikatörer. Akavia är det tredje största förbundet inom Saco och förbundets verksamhet utövas genom fullmäktige, förbundsråd, förbundsstyrelse, sektioner, professionsföreningar, fokusgrupper, lokalföreningar och lokalombud.

Akavia har varit kund till Billecta sedan våren 2021. Som medlemsföretag med ett stort antal medlemmar har det varit viktigt för Akavia att säkerställa att deras medlemmar har stor valfrihet gällande såväl distribution som betalsätt för medlemsavgiften, vilket de har funnit i Billecta. Akavia arbetar i flera olika system som alla behöver kommunicera med varandra för att leverera det optimala flödet för deras verksamhet. Hos Billecta tar de hjälp med distribution av fakturor, betalningsmottagande, automatisk bokföring av betalningar samt påminnelsehantering. Genom Billectas stora flexibilitet har Akavia fått en specifik bokföringsmotor samt en specialanpassad påminnelseprocess där Billecta skräddarsytt delar av funktionaliteten efter medlemmarnas behov.

Med hjälp av en filimport kommer samtliga fakturor in i Billecta där de distribueras och betalas enligt medlemmens önskemål.

För Akavias medlemmar finns möjligheten att välja följande betalsätt:

- Autogiro inklusive kontonummerhämtning
- E-faktura
- Kivra
- Pappersfaktura som betalas via bankgiro.

När fakturorna distribuerats följs betalningen upp av Billecta. När betalning inkommer bokförs den automatiskt via Billectas API direkt in i Akavias affärssystem. Billectas API bidrar även till att populera Akavias rapporter med data. Billecta har också skräddarsytt ett påminnelseflöde för Akavia för de tillfällen när medlemmar inte betalar sin medlemsavgift i tid. Akavias olika medlemskategorier har anpassade påminnelseflöden där påminnelser skickas ut via exempelvis sms eller post.

"Vårt samarbete med Akavia har nu pågått i lite drygt två år och vi på Billecta är mycket stolta över att få vara med på resan att digitalisera Akavias aviseringsprocess. Idag går omkring 93 % av deras månadsavisering genom Billecta via digitala kanaler, vilket vi ser som ett bevis på att vårt samarbete fungerar väl", säger Rickard Hessner, Head of Billecta.

# ÖVRIG INFORMATION

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) med org.nr 559093-5176, är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är SaveLend Group AB (publ), Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolagets resultat uppgick för kvartalet till -7,5 MSEK. Intäkterna i moderbolaget består i huvudsak av koncerninterna tjänster. Moderbolagets tillgångar består främst av andelar samt fordringar hos koncernföretag och uppgår till 213,1 MSEK (186,2 MSEK). Tillgångarna har finansierats genom eget kapital på 164,6 MSEK (161,5 MSEK) och långfristiga skulder på 38,9 MSEK (17,4 MSEK).

## Transaktioner med närstående

Inga väsentliga förändringar har skett i jämförelse med vad som beskrivs i årsredovisningen 2022 not 26 avseende transaktioner med närstående inom koncernen.

## Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har under kvartalet påverkats av registrering av nya aktier från optionsinlösen, per 31 mars 2023 uppgår antalet aktier till 53 553 250 och aktiekapitalet till 1 217 119,34 SEK.

## Konvertibler och teckningsoptioner

Inga nya teckningsoptioner har getts ut under kvartalet. Tidigare kommunicerade optionsprogram löper på.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

De huvudsakliga riskerna och osäkerheterna för koncernen är finansiella risker med fokus på kreditrisk. Med kreditrisk avser koncernen främst risken för att motpart inte uppfyller sina skyldigheter i kundavtal som därmed leder till en finansiell förlust. Koncernen är exponerad för kreditrisk via exponering mot enskilda krediter och kunder. Det är viktigt för SaveLend Group att kundurvalet är selektivt och håller en hög kvalitet avseende återbetalningsförmåga, samt att god diversifiering i exempelvis geografiska områden, bransch, motpart och sektor upprätthålls. I kreditrisken för koncernen ingår även koncentrationsrisk. Exempel på koncentrationsrisk inkluderar, men begränsas inte till, om SaveLend Group skulle ha för stor exponering mot en specifik bransch, motpart, bolag eller produktgrupp.

Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovillig, att uppfylla sina

finansiella åtaganden allteftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via sparplattformen åsamkas kreditförluster. Detta medför en ryktesrisk för SaveLend Group. Negativ publicitet kopplad till kreditförluster för sparare på plattformen, eller annan skadlig information som sprids om SaveLend Group och dess tjänster, kan medföra att allmänhetens eller marknadens förtroende för koncernen och dess tjänster minskar. Kreditrisken fördelas på finansiell kreditrisk som avser risken i räntebärande tillgångar och kundkreditrisk som avser risken i kundfordringar. Den finansiella kreditrisken uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Kundkreditrisken avser risken i kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner.

SaveLend Group har, förutom i Sverige, även verksamhet på den polska och finska marknaden, och planerar fortsatt expansion utanför Sverige. Detta kan leda till att koncernen ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK från utländska valutor. Ökningar respektive minskningar i den svenska kronans värde i förhållande till andra valutor kan således komma att påverka koncernredovisningen även om värdet inte förändrats i den lokala valutan.

Utöver ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer har Rysslands invasion av Ukraina orsakat stort mänskligt lidande och oro i världen. SaveLend Groups verksamhet har ingen direkt exponering mot kriget. Däremot är SaveLend Group exponerat mot de sekundära effekter som de förändrade makroekonomiska förutsättningarna där hög inflation och räntehöjningar ökat osäkerheten på den svenska marknaden. Ledningen följer utvecklingen noggrant och vidtar åtgärder om riskexponeringen anses bli för påfallande.

För mer djupgående genomgång av SaveLend Groups risker och riskhantering se sidan 21-23 i årsredovisningen för 2022.

## Rättsliga tvister

Under kvartalet har inga väsentliga rättsliga processer eller skiljeförfaranden inletts.

## Tillstånds- och myndighetsärenden

Bolaget har för närvarande inga pågående tillstånds- eller myndighetsärenden.

# **FINANSIELL INFORMATION**

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

|                                                                                   | Not | Q1 2023           | Q1 2022           | Q4 2022           | Q1-Q4 2022        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                   | 2   |                   |                   |                   |                   |
| Nettoomsättning                                                                   |     | 44 553            | 29 785            | 44 747            | 150 259           |
| Övriga intäkter                                                                   |     | 531               | 67                | 1 420             | 2 541             |
| <b>Summa intäkter</b>                                                             |     | <b>45 084</b>     | <b>29 852</b>     | <b>46 167</b>     | <b>152 800</b>    |
| Provisionskostnader                                                               |     | -5 409            | -3 961            | -7 085            | -22 357           |
| <b>Summa provisionskostnader</b>                                                  |     | <b>-5 409</b>     | <b>-3 961</b>     | <b>-7 085</b>     | <b>-22 357</b>    |
| Marknadsföringskostnader                                                          |     | -9 882            | -8 543            | -10 533           | -45 790           |
| Övriga externa kostnader                                                          |     | -8 792            | -7 998            | -5 510            | -30 310           |
| Personalkostnader                                                                 |     | -20 050           | -15 065           | -20 869           | -72 441           |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                                 |     | 3 550             | 2 660             | 3 331             | 14 836            |
| Övriga rörelsekostnader                                                           |     | -                 | -691              | -16               | -707              |
| <b>Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar</b>                   |     | <b>-35 174</b>    | <b>-29 638</b>    | <b>-33 597</b>    | <b>-134 412</b>   |
| <b>EBITDA</b>                                                                     |     | <b>4 501</b>      | <b>-3 747</b>     | <b>5 485</b>      | <b>-3 969</b>     |
| Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar |     | -5 607            | -4 333            | -5 566            | -20 377           |
| <b>Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar</b>                           |     | <b>-5 607</b>     | <b>-4 333</b>     | <b>-5 566</b>     | <b>-20 337</b>    |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                                                     |     | <b>-1 106</b>     | <b>-8 080</b>     | <b>-81</b>        | <b>-24 346</b>    |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                        |     | -481              | -294              | -475              | -1 770            |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                                   |     | <b>-481</b>       | <b>-294</b>       | <b>-475</b>       | <b>-1 770</b>     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                          |     | <b>-1 587</b>     | <b>-8 373</b>     | <b>-556</b>       | <b>-26 116</b>    |
| Skatt på periodens resultat                                                       |     | 372               | 188               | -2 665            | -1 945            |
| <b>Summa skatt</b>                                                                |     | <b>372</b>        | <b>188</b>        | <b>-2 655</b>     | <b>-1 945</b>     |
| <b>Periodens resultat</b>                                                         |     | <b>-1 215</b>     | <b>-8 186</b>     | <b>-3 221</b>     | <b>-28 061</b>    |
| Periodens resultat är hänförligt till SaveLend Group ABs (publ) aktieägare.       |     |                   |                   |                   |                   |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                   |     |                   |                   |                   |                   |
| Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet                                      |     | -20               | -18               | 74                | 479               |
| <b>Periodens övriga totalresultat</b>                                             |     | <b>-20</b>        | <b>-18</b>        | <b>74</b>         | <b>479</b>        |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                                    |     | <b>-1 235</b>     | <b>-8 204</b>     | <b>-3 147</b>     | <b>-27 582</b>    |
| Periodens totalresultat är hänförligt till SaveLend Group ABs (publ) aktieägare.  |     |                   |                   |                   |                   |
| <b>Resultat per aktie före utspädning (SEK)</b>                                   |     | <b>-0,02</b>      | <b>-0,17</b>      | <b>-0,06</b>      | <b>-0,55</b>      |
| <b>Resultat per aktie efter utspädning (SEK)</b>                                  |     | <b>-0,02</b>      | <b>-0,17</b>      | <b>-0,06</b>      | <b>-0,55</b>      |
| <b>Antal aktier vid periodens slut (st)</b>                                       |     | <b>53 553 250</b> | <b>51 600 827</b> | <b>51 600 827</b> | <b>51 600 827</b> |
| <b>Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning (st)</b>            |     | <b>53 553 250</b> | <b>48 528 840</b> | <b>51 600 827</b> | <b>50 916 164</b> |
| <b>Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning (st)*</b>          |     | <b>53 553 250</b> | <b>48 528 840</b> | <b>52 251 635</b> | <b>51 078 865</b> |

\*Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden med tillägg för ett vägt antal aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier. Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt. För perioderna Q4 2022 och Q1-Q4 2022 beräknas utspädningen från SaveLends incitamentsprogram W2019-2022D av genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning.

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

|                                                            | Not | 2023-03-31     | 2022-03-31     | 2022-12-31     |
|------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar                         |     |                |                |                |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten                |     | 35 632         | 29 694         | 34 775         |
| Kundrelationer                                             |     | 23 704         | 26 511         | 24 438         |
| IT-system                                                  |     | 875            | 2 575          | 1 300          |
| Varumärke                                                  |     | 22 346         | 23 311         | 22 744         |
| Goodwill                                                   |     | 57 487         | 56 862         | 57 389         |
| Summa immateriella tillgångar                              |     | 140 044        | 138 954        | 140 645        |
| Materiella anläggningstillgångar                           |     |                |                |                |
| Nyttjanderätter (leasing)                                  |     | 2 947          | 5 762          | 3 391          |
| Summa materiella anläggningstillgångar                     |     | 2 947          | 5 762          | 3 391          |
| Finansiella anläggningstillgångar                          | 5   |                |                |                |
| Förvärvade inkassoportföljer                               |     | -              | 28 599         | -              |
| Övriga långfristiga fordringar                             |     | 4 870          | 16 724         | 5 007          |
| Summa finansiella anläggningstillgångar                    |     | 4 870          | 45 324         | 5 007          |
| Övriga anläggningstillgångar                               |     |                |                |                |
| Uppskjuten skattefordran                                   |     | -              | 1 887          | -              |
| Summa övriga anläggningstillgångar                         |     | -              | 1 887          | -              |
| Summa anläggningstillgångar                                |     | 147 861        | 191 926        | 149 043        |
| Kortfristiga fordringar                                    | 5   |                |                |                |
| Kundfordringar                                             |     | 5 316          | 16 417         | 5 455          |
| Aktuell skattefordran                                      |     | -              | -              | -              |
| Övriga fordringar                                          |     | 5 244          | 7 360          | 7 506          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter               |     | 2 233          | 1 458          | 1 528          |
| Summa kortfristiga fordringar                              |     | 12 793         | 25 235         | 14 489         |
| Likvida medel                                              | 5   |                |                |                |
| Klientmedel                                                |     | 79 310         | 95 980         | 139 795        |
| Likvida medel                                              |     | 16 947         | 24 600         | 20 102         |
| Summa likvida medel                                        |     | 96 257         | 120 580        | 159 897        |
| Summa omsättningstillgångar                                |     | 109 050        | 145 815        | 174 386        |
| <b>Summa tillgångar</b>                                    |     | <b>256 911</b> | <b>337 741</b> | <b>323 429</b> |
| Aktiekapital                                               |     | 1 217          | 1 173          | 1 173          |
| Inbetalt ej registrerat aktiekapital                       |     | -              | -              | 44             |
| Reserver                                                   |     | 443            | -2             | 463            |
| Övrigt tillskjutet kapital                                 |     | 202 430        | 183 815        | 202 444        |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat        |     | -98 858        | -77 781        | -97 656        |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolgets aktieägare |     | 105 232        | 107 204        | 106 468        |
| Långfristiga skulder                                       | 5   |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                                |     | 10 868         | 15 174         | 11 984         |
| Övriga räntebärande skulder                                |     | 777            | 27 148         | 862            |
| Leasingskuld                                               |     | 358            | 1 936          | 606            |
| Uppskjuten skatteskuld                                     |     | 10 014         | 11 131         | 10 326         |
| Övriga långfristiga skulder                                |     | 2 122          | 16 135         | 3 665          |
| Övriga avsättningar                                        |     | -              | 9 436          | -              |
| Summa långfristiga skulder                                 |     | 24 139         | 80 960         | 27 443         |
| Kortfristiga skulder                                       | 5   |                |                |                |
| Klientmedel                                                |     | 79 310         | 95 980         | 139 795        |
| Skulder till kreditinstitut                                |     | 5 499          | 3 646          | 5 512          |
| Övriga räntebärande skulder                                |     | 6 912          | 17 456         | 6 751          |
| Leasingskuld                                               |     | 1 803          | 3 089          | 2 097          |
| Leverantörsskulder                                         |     | 8 369          | 5 596          | 9 160          |
| Övriga kortfristiga skulder                                |     | 9 195          | 9 668          | 7 540          |
| Skatteskuld                                                |     | 399            | -              | 2 399          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter               |     | 16 053         | 14 143         | 16 264         |
| Summa kortfristiga skulder                                 |     | 127 540        | 149 577        | 189 518        |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>        |     | <b>256 911</b> | <b>337 741</b> | <b>323 429</b> |

# KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

|                                                   | Aktiekapital | Inbetalt ej registrerat<br>aktiekapital | Reserver   | Övrigt tillskjutet<br>kapital | Balanserade<br>vinstmedel inklusive<br>periodens resultat | Summa eget kapital |
|---------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2022</b>   | <b>1 079</b> | <b>-</b>                                | <b>-16</b> | <b>148 369</b>                | <b>-69 595</b>                                            | <b>79 837</b>      |
| Totalresultat för året:                           |              |                                         |            |                               |                                                           |                    |
| Periodens resultat                                | -            | -                                       | -          | -                             | -28 061                                                   | -28 061            |
| Övrigt totalresultat                              | -            | -                                       | 479        | -                             | -                                                         | 479                |
| <b>Årets totalresultat</b>                        | <b>-</b>     | <b>-</b>                                | <b>479</b> | <b>-</b>                      | <b>-28 061</b>                                            | <b>-27 582</b>     |
| Registrerat aktiekapital (kvittningsemission)     | 93           | -                                       | -          | 35 447                        | -                                                         | 35 540             |
| Nyemission                                        | -            | 44                                      | -          | 17 839                        | -                                                         | 17 883             |
| Teckningsoptioner                                 | -            | -                                       | -          | 789                           | -                                                         | 789                |
| <b>Utgående eget kapital per 31 december 2022</b> | <b>1 173</b> | <b>44</b>                               | <b>463</b> | <b>202 444</b>                | <b>-97 656</b>                                            | <b>106 468</b>     |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2022</b>   | <b>1 079</b> |                                         | <b>16</b>  | <b>148 369</b>                | <b>-69 595</b>                                            | <b>79 869</b>      |
| Totalresultat för perioden:                       |              |                                         |            |                               |                                                           |                    |
| Periodens resultat                                | -            | -                                       | -          | -                             | -8 186                                                    | -8 186             |
| Övrigt totalresultat                              | -            | -                                       | -18        | -                             | -                                                         | -18                |
| <b>Periodens totalresultat</b>                    | <b>-</b>     |                                         | <b>-18</b> | <b>-</b>                      | <b>-8 186</b>                                             | <b>-8 204</b>      |
| Registrerat aktiekapital (kvittningsemission)     | 93           | -                                       | -          | 35 447                        | -                                                         | 35 540             |
| <b>Utgående eget kapital per 31 mars 2022</b>     | <b>1 173</b> | <b>-</b>                                | <b>-2</b>  | <b>183 815</b>                | <b>-77 781</b>                                            | <b>107 204</b>     |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2023</b>   | <b>1 173</b> | <b>44</b>                               | <b>463</b> | <b>202 444</b>                | <b>-97 656</b>                                            | <b>106 468</b>     |
| Totalresultat för perioden:                       |              |                                         |            |                               |                                                           |                    |
| Periodens resultat                                | -            | -                                       | -          | -                             | -1 216                                                    | -1 216             |
| Övrigt totalresultat                              | -            | -                                       | -20        | -                             | -                                                         | -20                |
| <b>Periodens totalresultat</b>                    | <b>-</b>     | <b>-</b>                                | <b>-20</b> | <b>-</b>                      | <b>-1 216</b>                                             | <b>-1 236</b>      |
| Nyemission                                        | 44           | -44                                     | -          | -                             | -                                                         | 0                  |
| Emissionskostnad                                  | -            | -                                       | -          | -14                           | 14                                                        | 0                  |
| <b>Utgående eget kapital per 31 mars 2023</b>     | <b>1 217</b> | <b>0</b>                                | <b>443</b> | <b>202 430</b>                | <b>-98 858</b>                                            | <b>105 232</b>     |



# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

|                                                                                     | Not | Q1 2023       | Q1 2022        | Q1-Q4 2022     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|----------------|----------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i>                                                     |     |               |                |                |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                              |     | -1 106        | -8 080         | -24 346        |
| Erlagd ränta                                                                        |     | -481          | -1 348         | -1 770         |
| Erhållen ränta                                                                      |     | -             | 1 076          | -              |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m</i>                     |     |               |                |                |
| Avskrivningar                                                                       |     | 5 181         | 4 968          | 20 377         |
| Övriga justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet m.m                       |     | -             | -891           | -8 929         |
| Betald skatt                                                                        |     | -1 695        | 0              | -781           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> |     | <b>1 899</b>  | <b>-4 275</b>  | <b>-15 449</b> |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>                                |     |               |                |                |
| Förändring av kortfristiga fordringar                                               |     | 1 695         | -2 878         | 9 837          |
| Förändring av kortfristiga skulder                                                  |     | 399           | -960           | 1 848          |
| <b>Summa förändringar i rörelsekapital</b>                                          |     | <b>2 094</b>  | <b>-3 838</b>  | <b>11 685</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     |     | <b>3 993</b>  | <b>-8 113</b>  | <b>-3 764</b>  |
| <i>Investeringsverksamheten</i>                                                     |     |               |                |                |
| Företagsförvärv                                                                     |     | -             | -10 092        | -10 092        |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       |     | -4 134        | -5 621         | -20 351        |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                         |     | -             | -2 764         | -2 764         |
| Förändring av finansiella tillgångar                                                |     | 137           | 6 920          | 27 649         |
| Förvärv av inkassoportfölj                                                          |     | -             | -6 343         | -62 623        |
| Avyttring av inkassoportfölj                                                        |     | -             | -              | 75 867         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     |     | <b>-3 997</b> | <b>-17 900</b> | <b>7 686</b>   |
| <i>Finansieringsverksamheten</i>                                                    |     |               |                |                |
| Nyemission                                                                          |     | -13           | 15 000         | 32 884         |
| Utgivna optioner                                                                    |     | -             | -              | 789            |
| Upptagna lån                                                                        |     | -             | 25 762         | 86 607         |
| Amortering av skuld                                                                 |     | -3 137        | -13 343        | -127 294       |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    |     | <b>-3 150</b> | <b>27 419</b>  | <b>-7 014</b>  |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         |     | <b>-3 154</b> | <b>1 406</b>   | <b>-3 092</b>  |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>                                           |     | <b>20 102</b> | <b>23 194</b>  | <b>23 194</b>  |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             |     | <b>16 947</b> | <b>24 600</b>  | <b>20 102</b>  |
| <b>Kursdifferens likvida medel</b>                                                  |     | <b>61</b>     | <b>4</b>       | <b>299</b>     |
| <b>Klientmedel utöver ovan likvida medel</b>                                        |     | <b>79 310</b> | <b>95 980</b>  | <b>139 795</b> |

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING FÖR PERIODEN

|                                                          | Q1 2023       | Q1 2022        | Q4 2022       | Q1-Q4 2022     |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Nettoomsättning                                          | 364           | 340            | 634           | 1 904          |
| Övriga rörelseintäkter                                   | 542           | -              | 396           | 1 434          |
| <b>Summa intäkter</b>                                    | <b>906</b>    | <b>340</b>     | <b>1 030</b>  | <b>3 338</b>   |
| Övriga externa kostnader                                 | -2 040        | -2 286         | -3 592        | -11 988        |
| Övriga rörelsekostnader                                  | -             | -46            | -             | -              |
| Personalkostnader                                        | -5 827        | -3 767         | -5 522        | -19 206        |
| <b>Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar</b> | <b>-7 867</b> | <b>-6 098</b>  | <b>-9 115</b> | <b>-31 194</b> |
| Avskrivningar                                            | -25           | -25            | -25           | -100           |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                            | <b>-6 986</b> | <b>-5 783</b>  | <b>-8 109</b> | <b>-27 956</b> |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter         | 1             | 19             | -             | -              |
| Räntekostnader och liknande resultatposter               | -471          | -15 350        | -513          | -16 608        |
| <b>Summa finansiella poster</b>                          | <b>-470</b>   | <b>-15 330</b> | <b>-513</b>   | <b>-16 608</b> |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                 | <b>-7 456</b> | <b>-21 113</b> | <b>-8 623</b> | <b>-44 564</b> |
| Erhållna koncernbidrag                                   | -             | -              | 15 323        | 15 323         |
| <b>Resultat före skatt</b>                               | <b>-7 456</b> | <b>-21 113</b> | <b>6 700</b>  | <b>-29 242</b> |
| <b>Periodens resultat</b>                                | <b>-7 456</b> | <b>-21 113</b> | <b>6 700</b>  | <b>-29 242</b> |

# MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

|                                                                         | Q1 2023       | Q1 2022        | Q4 2022      | Q1-Q4 2022     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                               | <b>-7 456</b> | <b>-21 113</b> | <b>6 700</b> | <b>-29 242</b> |
| <b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b> |               |                | -            | -              |
| Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter               |               | -              | -            | -              |
| <b>Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat</b>   |               | -              | -            | -              |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                                 | <b>-7 456</b> | <b>-21 113</b> | <b>6 700</b> | <b>-29 242</b> |

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

|                                                     | 2023-03-31     | 2022-03-31     | 2022-12-31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar                                          |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar                  |                |                |                |
| IT-system                                           | 208            | 308            | 233            |
| Summa immateriella tillgångar                       | 208            | 308            | 233            |
| Finansiella anläggningstillgångar                   |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag                            | 161 130        | 155 617        | 161 130        |
| Fordringar hos koncernföretag                       | 50 483         | 25 501         | 49 463         |
| Summa finansiella tillgångar                        | 211 613        | 181 118        | 210 592        |
| Summa anläggningstillgångar                         | 211 821        | 181 427        | 210 826        |
| Omsättningstillgångar                               |                |                |                |
| Kortfristiga fordringar                             |                |                |                |
| Fordringar hos koncernföretag                       | 114            | 222            | 31             |
| Övriga fordringar                                   | 8              | 63             | 77             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        | 666            | -              | 594            |
| Summa kortfristiga fordringar                       | 787            | 616            | 702            |
| Kassa och bank                                      |                |                |                |
| Kassa och bank                                      | 456            | 4 143          | 595            |
| Summa kassa och bank                                | 456            | 4 143          | 595            |
| Summa omsättningstillgångar                         | 1 243          | 4 759          | 1 298          |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>213 064</b> | <b>186 185</b> | <b>212 122</b> |
| Eget kapital, avsättningar och skulder              |                |                |                |
| Aktiekapital                                        | 1 217          | 1 173          | 1 173          |
| Inbetalt ej registrerat aktiekapital                | -              | -              | 44             |
| Överkursfond                                        | 227 994        | 209 380        | 228 009        |
| Balanserat resultat                                 | -57 171        | -27 929        | -27 929        |
| Periodens resultat                                  | -7 456         | -21 113        | -29 242        |
| Summa eget kapital                                  | 164 585        | 161 510        | 172 054        |
| Långfristiga skulder                                |                |                |                |
| Skulder hos koncernföretag                          | 28 568         | 3 860          | 19 247         |
| Övriga räntebärande skulder                         | 9 818          | 13 056         | 10 636         |
| Övriga långfristiga skulder                         | 500            | 500            | 500            |
| Summa långfristiga skulder                          | 38 886         | 17 416         | 30 383         |
| Kortfristiga skulder                                |                |                |                |
| Övriga räntebärande skulder                         | 3 273          | 1 944          | 3 273          |
| Leverantörsskulder                                  | 1 029          | 1 390          | 1 608          |
| Aktuella skatteskulder                              | 186            | 109            | 229            |
| Övriga skulder                                      | 1 016          | 826            | 997            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        | 4 089          | 2 990          | 3 578          |
| Summa kortfristiga skulder                          | 9 593          | 7 260          | 9 685          |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b> | <b>213 064</b> | <b>186 185</b> | <b>212 122</b> |

# NOTER

## Not 1 Allmän information

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) org.nr 559093-5176, äger och förvaltar aktierna hänförliga till SaveLend Group-koncernen vars verksamhet delas upp i två segment, sparplattformen och faktureringsplattformen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. SaveLend Group ABs (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North med ticker YIELD. Vid periodens slut var 13 (12) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Koncernens verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolaget är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är; SaveLend Group AB (publ), Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm.

### Grund för rapportens upprättande

Koncernredovisningen för SaveLend Group har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen ÅRL samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9:e kapitel, Delårsrapport samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2. Redovisnings- och beräkningsmetoderna överensstämmer med dem som tillämpats i årsredovisningen 2022. Under 2023 föreligger det inga förändringar av IFRS som har haft en väsentlig påverkan för koncernen på resultat och finansiell ställning.

Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer.

De finansiella rapporterna för koncernen är upprättade baserat på historiska anskaffningsvärden, vilket innebär att tillgångar och skulder är redovisade till dessa värden och i förekommande fall vissa finansiella instrument som värderas till verkligt värde. Den funktionella valutan för moderbolaget, inklusive dess svenska dotterföretag, och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Omräkningen av dotterbolag har gjorts i enlighet med IAS 21.



## Not 2 Rörelsesegment

### Rörelsesegment - Affärsområden

Koncernen har två rörelsesegment. Sparplattformen omfattar all verksamhet kopplat till sparare samt förmedlade krediter. Faktureringsplattformen är rörelsesegmentet som omfattar all fakturatjänstverksamhet.

|                                                             | Sparplattformen |                | Faktureringsplattformen |               | Koncernen      |                |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                             | Q1 2023         | Q1 2022        | Q1 2023                 | Q1 2022       | Q1 2023        | Q1 2022        |
| Nettoomsättning                                             | 35 280          | 22 745         | 9 852                   | 7 273         | 45 133         | 30 018         |
| Övriga intäkter                                             | 498             | 27             | 33                      | 40            | 531            | 67             |
| <b>Summa totala intäkter</b>                                | <b>35 778</b>   | <b>22 772</b>  | <b>9 885</b>            | <b>7 313</b>  | <b>45 664</b>  | <b>30 085</b>  |
| <i>Varav interna provisionsintäkter</i>                     |                 | -              | -580                    | -233          | -580           | -233           |
| Provisionskostnader                                         | -4 034          | -2 294         | -1 955                  | -1 900        | -5 989         | -4 194         |
| <b>Totala provisionskostnader</b>                           | <b>-4 034</b>   | <b>-2 294</b>  | <b>-1 955</b>           | <b>-1 900</b> | <b>-5 989</b>  | <b>-4 194</b>  |
| <i>Varav interna provisionskostnader</i>                    | <i>580</i>      | <i>233</i>     |                         |               | <i>580</i>     | <i>233</i>     |
| Marknadsföringskostnader                                    | -9 632          | -8 232         | -250                    | -311          | -9 882         | -8 543         |
| Övriga externa kostnader                                    | -7 138          | -6 249         | -1 654                  | -992          | -8 792         | -7 998         |
| Personalkostnader                                           | -14 793         | -10 769        | -5 257                  | -4 297        | -20 050        | -15 065        |
| Aktiverat arbete för egen räkning                           | 1 675           | 999            | 1 875                   | 1 660         | 3 550          | 2 660          |
| Övriga rörelsekostnader                                     | -               | -689           | -                       | -1            | -              | -691           |
| <b>Summa rörelsens övriga kostnader exkl. avskrivningar</b> | <b>-29 888</b>  | <b>-24 940</b> | <b>-5 286</b>           | <b>-3 941</b> | <b>-35 174</b> | <b>-29 638</b> |
| <b>EBITDA</b>                                               | <b>1 856</b>    | <b>-4 462</b>  | <b>2 644</b>            | <b>1 472</b>  | <b>4 501</b>   | <b>-3 747</b>  |
| Avskrivningar på balanserade utgifter för utveckling (5 år) | -2 749          | -2 225         | -1 026                  | -697          | -3 775         | -2 922         |
| Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar (10 år) | -               | -              | -                       | -             | -1 831         | -1 411         |
| <b>Summa rörelsens avskrivningar</b>                        | <b>-2 749</b>   | <b>-2 225</b>  | <b>-1 026</b>           | <b>-697</b>   | <b>-5 607</b>  | <b>-4 333</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>                                      | <b>-893</b>     | <b>-6 687</b>  | <b>1 618</b>            | <b>775</b>    | <b>-1 106</b>  | <b>-8 080</b>  |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                  | -481            | -293           | -                       | -1            | -481           | -294           |
| <b>Summa finansiella poster</b>                             | <b>-481</b>     | <b>-293</b>    | <b>-</b>                | <b>-1</b>     | <b>-481</b>    | <b>-294</b>    |
| <b>Resultat före skatt</b>                                  | <b>-1 374</b>   | <b>-6 980</b>  | <b>1 618</b>            | <b>774</b>    | <b>-1 587</b>  | <b>-8 373</b>  |

## Not 3 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden. Samtliga jämförelsestörande poster återfinns i koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat för perioden under rubriken "övriga externa kostnader".

|                              | Q1 2023  | Q1 2022     | Q4 2022      | Q1-Q4 2022    |
|------------------------------|----------|-------------|--------------|---------------|
| Förvärvsrelaterade kostnader | -        | -757        | -            | -857          |
| Upplösning av avsättning     | -        | -           | 2 472        | 2 472         |
| <b>Summa</b>                 | <b>-</b> | <b>-757</b> | <b>2 472</b> | <b>-1 615</b> |

## Not 4 Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden. Karaktären samt omfattningen av närståendetransaktioner har inte förändrats väsentligt jämfört med den information som lämnades i årsredovisningen 2022 avseende transaktioner med närstående inom koncernen.

## Not 5 Finansiella tillgångar och skulder

| Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde |               |                |  |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--|
|                                                                              | 2023-03-31    | 2022-03-31     |  |
| <i>Finansiella tillgångar</i>                                                |               |                |  |
| Förvärvade inkassoportföljer                                                 | -             | 28 599         |  |
| Andra långfristiga fordringar                                                | 4 870         | 16 724         |  |
| Kundfordringar                                                               | 5 316         | 16 417         |  |
| Likvida medel                                                                | 16 947        | 24 600         |  |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>                                          | <b>27 133</b> | <b>86 340</b>  |  |
| <i>Finansiella skulder</i>                                                   |               |                |  |
| Skulder till kreditinstitut                                                  | 16 367        | 18 820         |  |
| Övriga räntebärande skulder                                                  | 7 689         | 44 605         |  |
| Övriga avsättningar                                                          | -             | 9 436          |  |
| Leasingskuld                                                                 | 2 161         | 5 024          |  |
| Övriga skulder                                                               | 11 316        | 25 802         |  |
| Leverantörsskulder                                                           | 8 369         | 5 596          |  |
| <b>Summa finansiella skulder</b>                                             | <b>45 902</b> | <b>109 283</b> |  |

### Bruttoförändring av kreditförlustreserv

|                                     | 2023-03-31   | 2022-03-31   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Ingående balans</b>              | <b>3 356</b> | <b>3 744</b> |
| Upplösning av kreditförlustreserv   | -111         | -632         |
| Avsättning till kreditförlustreserv | 20           | 245          |
| <b>Utgående balans</b>              | <b>3 265</b> | <b>3 356</b> |

### Värdering och bedömning av ECL-modell

Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster (ECL) till skillnad från den tidigare modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39. Dessutom är kraven mer omfattande och anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom åtaganden utanför balansräkningen, inklusive garantier och kreditåtaganden, ska omfattas av nedskrivningsprövningen. De tillgångar som ska prövas, delas enligt den generella metoden in i tre kategorier, beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, SaveLend Group kategoriserar alla finansiella tillgångar som är 0-30 dagar gamla i kategori 1. Kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken, för SaveLend Group är detta finansiella tillgångar som är 31-90 dagar gamla. Kategori 3 omfattar förfallna tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis, finansiella tillgångar som är äldre än 90 dagar kategoriseras här för koncernen. För portföljer med förvärvade förfallna fordringar (NPL) används effektivräntemetoden för beräkning av nedskrivningsbehov där nuvärdet bestäms grundat på diskonterade framtida kassaflöden. Dessa återfinns separerade i kolumn "NPL". NPL-portföljerna är i sin helhet finansierade av sparplattformen genom prestationsbaserade företagslån som innebär att det är kassaflödet från NPL-portföljerna som styr avkastningen och amorteringstakten till sparplattformen. Därigenom elimineras tillgången och skulden i koncernens balansräkning från och med 2022-12-31, liksom intäkter och kostnader i resultaträkningen. Av samma anledning exkluderas NPL från ECL-modellen.

### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

De finansiella tillgångarna består främst av likvida medel samt fordringar med kort löptid som redovisas efter nedskrivning, varför detta anses vara en rimlig approximation av verkligt värde.

### Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt koncernens bedömning har det inte skett någon förändring av markandsräntor eller kreditmarginaler sedan de räntebärande skulderna togs upp som skulle få en väsentlig påverkan på de finansiella skulderna. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde vilket därmed bedöms vara verkligt värde. För samtliga skulder i tabellen summeras långfristiga och kortfristiga skulder av samma karaktär. Totalt kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick per 2023-03-31 till -3 150 KSEK.

### Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2023-03-31

| 2023-03-31                                    | Kategori 1    | Kategori 2 | Kategori 3    | NPL      | Totalt        |
|-----------------------------------------------|---------------|------------|---------------|----------|---------------|
| <i>Kassa och tillgodohavanden hos banker</i>  |               |            |               |          |               |
| Låg risk                                      | 18 882        | -          | -             | -        | 18 882        |
| Förlustreservering                            | -             | -          | -             | -        | -             |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>18 882</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>18 882</b> |
| <i>Konsumentkrediter</i>                      |               |            |               |          |               |
| Avgifter på förmedlade lån                    | 718           | 303        | -             | -        | 1 021         |
| Egenutgivna lån                               | 1 137         | 310        | -             | -        | 1 447         |
| Förvärvade förfallna fordringar               | -             | -          | -             | -        | -             |
| Förlustreservering                            | -             | -          | -             | -        | -             |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>1 855</b>  | <b>613</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>2 468</b>  |
| <i>Kundfordringar faktureringsplattformen</i> |               |            |               |          |               |
| Låg risk                                      | 5 749         | 9          | 29            | -        | 5 787         |
| Förlustreservering                            | -             | -4         | -29           | -        | 33            |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>5 749</b>  | <b>5</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>5 754</b>  |
| <i>Fakturaköp</i>                             |               |            |               |          |               |
| Fakturaköp i egen balansräkning               | 30            | -          | 3 231         | -        | 3 261         |
| Förlustreservering                            | -1            | -          | -3 231        | -        | -3 232        |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>29</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>29</b>     |
| <b>Totalt värde finansiella tillgångar</b>    | <b>26 516</b> | <b>622</b> | <b>3 261</b>  | <b>-</b> | <b>30 398</b> |
| <b>Total förlustreservering</b>               | <b>-1</b>     | <b>-4</b>  | <b>-3 261</b> | <b>-</b> | <b>-3 265</b> |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>26 515</b> | <b>618</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>27 133</b> |



## Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2022-03-31

| 2022-03-31                                    | Kategori 1    | Kategori 2   | Kategori 3    | NPL           | Totalt        |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Kassa och tillgodohavanden hos banker</i>  |               |              |               |               |               |
| Låg risk                                      | 26 100        | -            | -             | -             | 26 100        |
| Förlustreservering                            | -             | -            | -             | -             | -             |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>26 100</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>26 100</b> |
| <i>Konsumentkrediter</i>                      |               |              |               |               |               |
| Avgifter på förmedlade lån                    | 691           | 242          | 11 824        | -             | 12 757        |
| Egenutgivna lån                               | 13 318        | 1 905        | -             | -             | 15 223        |
| Förvärvade förfallna fordringar               | -             | -            | -             | 28 599        | 28 599        |
| Förlustreservering                            | -28           | -18          | -190          | -             | -236          |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>13 981</b> | <b>2 129</b> | <b>11 634</b> | <b>28 599</b> | <b>56 343</b> |
| <i>Kundfordringar faktureringsplattformen</i> |               |              |               |               |               |
| Låg risk                                      | 3 799         | 42           | 29            | -             | 3 870         |
| Förlustreservering                            | -2            | -12          | -29           | -             | -43           |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>3 797</b>  | <b>30</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>3 827</b>  |
| <i>Fakturaköp</i>                             |               |              |               |               |               |
| Fakturaköp i egen balansräkning               | 73            | -            | 3 275         | -             | 3 348         |
| Förlustreservering                            | -2            | -            | -3 275        | -             | -3 277        |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>71</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>71</b>     |
| <b>Totalt värde finansiella tillgångar</b>    | <b>43 981</b> | <b>2 189</b> | <b>15 128</b> | <b>28 599</b> | <b>89 897</b> |
| <b>Total förlustreservering</b>               | <b>-32</b>    | <b>-30</b>   | <b>-3 494</b> | <b>-</b>      | <b>-3 556</b> |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                 | <b>43 949</b> | <b>2 159</b> | <b>11 634</b> | <b>28 599</b> | <b>86 341</b> |

## Not 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

|                       | 2023-03-31    | 2022-03-31    | 2022-12-31    |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Företagsinteckningar  | 26 276        | 26 538        | 26 128        |
| NPL-portföljer        | –             | 40 874        | –             |
| <b>Utgående värde</b> | <b>26 276</b> | <b>67 412</b> | <b>26 128</b> |
|                       | 2023-03-31    | 2022-03-31    | 2022-12-31    |
| Eventalförpliktelser  | 264           | 123           | 255           |
| <b>Utgående värde</b> | <b>264</b>    | <b>123</b>    | <b>255</b>    |

## Not 8 Händelser efter balansdagen

- SaveLend Group förvärvar Lendify, Lunars P2P-verksamhet.
- Den 19 april hölls årsstämma i SaveLend Group AB.
- SaveLend Group lanserar sparstrategier på sparplattformen för att förbättra användarvänligheten och göra det ännu enklare att spara i krediter.

# PUSH FOR CHANGE.

PUSHING THE CHANGE TOWARDS AN OPEN ECONOMY BY  
OFFERING A RECEIVABLES INVESTMENT PLATFORM FOR  
COMPANIES, INVESTORS AND LENDERS ALIKE.

# STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2023 till 31 mars 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

**Stockholm den 16 maj, 2023**

**Ludwig Pettersson**

*Styrelseledamot, Verkställande Direktör*

**SaveLend Group AB (publ) 559093-5176, Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm**  
tfn: 08 - 12 44 60 67 | [investor@savelend.se](mailto:investor@savelend.se) | [savelendgroup.se](https://savelendgroup.se)

**För ytterligare information:**

Ludwig Pettersson  
tfn: +4673 - 073 12 81  
[investor@savelend.se](mailto:investor@savelend.se)

**Finansiell kalender 2023**

**15 augusti, efter stängning** Delårsrapport april-juni

**14 november, efter stängning** Delårsrapport juli-september

# DEFINITIONER AV NYCKELTAL & ORDLISTA

Flertalet av de finansiella nyckeltalen i denna delårsrapport är att betrakta som allmänt vedertagna och av sådan karaktär att de förväntas presenteras i delårsrapporten för att förmedla en rättvisande bild av koncernens resultat, lönsamhet och finansiella ställning. Utöver dessa finansiella nyckeltal används alternativa nyckeltal som inte definieras inom IFRS. Nedan definieras samtliga finansiella nyckeltal och alternativa nyckeltal som förekommer i delårsrapporten.

## Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (Earnings Before Interest and Tax).

## Justerad EBIT

EBIT justerad för jämförelsestörande poster.

## Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före avskrivningar (Earnings before Interest, Taxes, Depreciations and Amortization), går att återfinna i "Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat för perioden".

## Justerad EBITDA

EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.

## Eget kapital

Koncernens totala egna kapital. Återfinns i koncernens rapport över finansiell ställning på rad "summa eget kapital".

## Soliditet

Nyckeltalet beräknas genom att dividera koncernens totala egna kapital med balansomslutningen.

## Justerad soliditet

Nyckeltalet beräknas genom att dividera koncernens totala egna kapital med balansomslutningen efter exkluderat klientmedelssaldo.

## Antal aktier vid periodens utgång

Totalt antal aktier vid periodens utgång.

## Resultat per aktie före utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

## Snittavkastning

Faktisk avkastning i relation till totalt investerat kapital med volymviktad fördröjning (som tar hänsyn till det antal dagar det tar innan en kredit börjar avkasta).

## Likvida medel

Koncernens samlade direkt tillgängliga likvida medel, återfinns i koncernens rapport över finansiell ställning på rad "likvida medel".

## Intäkt per insatt krona på sparplattformen

Nyckeltalet beräknas genom att summera räntenetto, provisionsintäkter samt förmedlingsavgifter de senaste 12 månaderna och dividera med utgående balans av insatt kapital på sparplattformen för perioden.

## Intäkt per fakturatransaktion

Nyckeltalet beräknas genom att summera transaktionsavgifter samt inkassoavgifter för perioden och dividera med antal fakturatransaktioner för perioden.

## Net capital retention rate

Nyckeltal för tillväxt i kapital hos befintliga kunder. Jämför kapitalet hos samtliga privatsparare med minst en aktiv investering under en period föregående år med kapitalet hos samma grupp sparare med minst en aktiv investering under samma period i år.

## Net revenue retention rate

Nyckeltal för tillväxt i omsättning hos befintliga kunder. Jämför omsättningen hos samtliga kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under en period föregående år med omsättningen hos samma grupp kunder med minst en fakturatransaktion under samma period i år.

## Churn

För Billecta definieras churn utifrån en aktiv kund som inte har fakturerats på sex månader. En aktiv kund avser en kund som mottagit minst två fakturor på över 2 000 SEK under de senaste 12 månaderna.

## Nettoskuld

Beräknas genom att summera följande rader i balansräkningen: Förvärvade inkassoportföljer, Kassa, Skulder kreditinstitut (långa & korta), Övriga räntebärande skulder (långa & korta).

Nedan presenteras en ordlista av begrepp som förekommer i delårsrapporten.

## SaveLend Group

Med SaveLend Group menas koncernen SaveLend Group AB (publ).

## SaveLend

Varumärke som används för sparplattformen.

## Billecta

Varumärke som används för faktureringsplattformen.

## Kapital på sparplattformen

Totalt kapital insatt (investerat och likvida medel) från privatsparare, partnerinvestorer och institutionella investerare.

## Partnerkapital

Kapital, från både privatpersoner och juridiska personer, som kommer via ett partnersamarbete.

## Fakturatransaktioner

Antalet skapade fakturatransaktioner i given period.

## P27

En ny infrastruktur för betalningar som öppnar upp för nya betaltjänster.

## Jämförelsestörande poster

Poster som ej är relaterade till koncernens normala verksamhet. Exempel på sådana kostnader är kostnader kopplade till förvärv.

## NPL

Portfölj av förfallna fordringar förvärvade internt eller externt.

## Affiliates

Annonsnätverk som samarbetspartner.

**MONEY  
SHOULDN'T  
SLEEP!**