

SAVELEND
ÅRSREDOVISNING
2019

Innehållsförteckning

<i>Resan har bara börjat ...</i>	<i>... 4</i>
<i>VD har ordet ...</i>	<i>... 6</i>
<i>Save ...</i>	<i>... 8</i>
<i>Lend ...</i>	<i>... 9</i>
<i>Solutions ...</i>	<i>... 10</i>
<i>Vårt kretslopp ...</i>	<i>... 11</i>
<i>Egen teknik ...</i>	<i>... 12</i>
<i>Marknader ...</i>	<i>... 13</i>
<i>Organisation redo för nästa steg ...</i>	<i>... 14</i>
<i>Intern styrning och kontroll ...</i>	<i>... 15</i>
<i>Styrelse och ledande befattningshavare ...</i>	<i>... 16</i>
<i>Förvaltningsberättelse ...</i>	<i>... 20</i>
<i>Noter ...</i>	<i>... 38</i>

Resan har bara börjat

Savelend Credit Group har under året tagit stora kliv framåt, och vi har stärkt våra positioner inom samtliga produktgrupper.

Vid årsstämman 2019 förstärktes bolagets styrelse. Det ledde till ett intensifierat strategiskt arbete vilket mynnat ut i förtydligandet av tre produktgrupper. Genom hela det arbetet har vår vision om att demokratisera investeringar och att göra nya investeringsslag tillgängliga för andra än institutionella investerare stått kvar intakt.

Koncernens tre produktgrupper är Save, Lend och Solutions.

I produktgruppen Save finns företagets investeringsplattform, där antalet investerare mer än fördubblades under året. Vi hade också glädjen att få välkomna Partner Inkasso, den första externa originatorn på plattformen. Detta är bara ett av många kommande steg i vår ambition om att bygga en marknadsplats för krediter.

Avkastningen för investerarna på Savelends plattform blev 10,18 % efter kreditförluster och avgifter, vilket precis överträffar vår målavkastning på 7-9 %. I takt med att vi utökar vårt erbjudande

med fler originators kommer investerarna att få allt större möjlighet att styra över sin tänkta målavkastning. Detta medför att vi kommer att sluta kommunicera målavkastning för hela plattformen, och istället prata om målavkastning över en konjunkturcykel för enskilda originators, samt historisk avkastning.

I produktgruppen Lend förmedlar vi och ger ut krediter till både företag och konsumenter. Företagsutlåningen bedrivs i såväl Sverige som Polen, medan kreditgivning till konsumenter hittills endast sker i Sverige. Krediterna finansieras genom investeringsplattformen eller från egen balansräkning, och vårt motto är att tillhandahålla finansiering vid rätt tidpunkt för våra kunder.

Solutions centreras kring en systemlösning som automatiserar hela fakturaflödet; från skapandet av fakturor till avstämning av inkommande betalningar och följande bokföring. Under året har vi sett en kraftig volymtillväxt av antalet skapade fakturor jämfört med föregående år. 2019 skapades omkring 1 miljon fakturor vilket är cirka 4

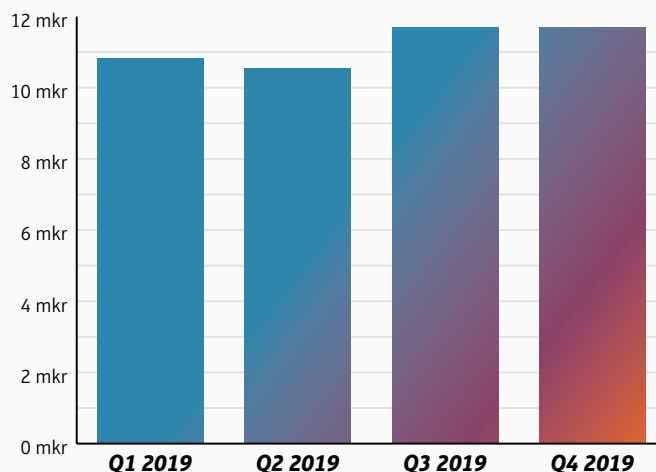
gånger så mycket som under 2018. Varje skapad faktura är en möjlighet till merförsäljning. Vår målbild är en kund som skapar sin faktura via våra erbjudanden i Solutions, säljer den via Lend med finansiering från våra investerare i Save.

Vi ska bygga ett företag som konkurrerar på högsta internationella nivå, och det gör vi genom att:

- Öka synergierna genom våra produktgrupper, och därigenom bidra till mer kundvärde.
- Leva efter våra värdeord: *Rättvisa, Transparens, Teamwork, Innovation, Glädje, Energi och Resultat.*
- Vara en inspirerande arbetsplats som individer söker sig till, där våra medarbetare utvecklas och bidrar tillsammans. Kulturen genomsyras av framåtanda, gemenskap och innovativa ideer.

Med ett tydligt fokus på kunden skapar vi tillsammans tillväxt och därmed också värden för våra aktieägare.

2019 blev Savelends femte år i obruten följd av omsättningsökning. Koncernen nådde flera operativa milstolpar, satte en organisation rustad för att fortsätta att skala upp den existerande verksamheten mångfald, styrd av en förstärkt styrelse med stor erfarenhet av noterade bolag, expansioner, snabb tillväxt och förvärv.



Q1

- Nyemission och apportemission. Detta i samband med att förvärvet av Billecta AB avslutades. Totalt erhöles cirka 6,3 MSEK i kontanta medel. Aktiekapitalet ökade med 186 475 SEK.
- Koncernens nya CFO Sarah Ankergård tillträdde sin tjänst.

Q2

- En ny styrelse tillsattes vid bolagsstämman. Fyra nya styrelseledamöter tillsattes, däribland ordföranden Bo Engström.
- Savelend bytte revisionsbyrå till EY.
- Arbetet med Savelends nya depåsystem inleddes.
- Savelends betaltjänsttillstånd förnyades.
- Savelend lämnade det tidigare huvudkontoret för att flytta in på Billecta AB:s kontor. Savelends huvudkontor finns numera på Kammakargatan 7 i Stockholm City.

Q3

- Styrelsen och ledande befattningshavare i Savelend Credit Group samlades för strategidag, och lade grunden för ett omfattande omstruktureringsarbete av produktgrupperna.
- Ett ökat fokus på eventarbete och presentationer inför potentiella investerare inleddes. Kontakter etablerades med eventarrangörer, studentföreningar och liknande.
- Partner Inkasso lanserades som den första externa originatorn på Savelends plattform.

Q4

- En split av antalet aktier i moderbolaget genomfördes, till ett förhållande av 100:1. Det nya antalet aktier blev 3 349 700 st.
- En nyemission inleddes. Totalt erhöles cirka 9,3 MSEK i kontanta medel. Ökningen av aktiekapitalet blev 25 441 SEK.
- En chefsjurist, Helén Danielsson, rekryterades med tillträde Q1 2020.
- Optionsprogram genomfördes där totalt 229 600 optioner tecknades av anställda och styrelsemedlemmar och cirka 1,1 MSEK betalades i optionspremier.

VD har ordet

Så har vi på Savelend lagt ytterligare ett framgångsrikt år bakom oss. Det är tydligt att vi har börjat uppnå en skalbarhet i verksamheten, då i stort sett hela omsättningsökningen visar sig på sista raden i resultaträkningen.

Vi märker ett stort och dessutom ökande intresse från kunderna - såväl låntagare och investerare som kunder på vår faktureringsplattform. Under året arbetade vi hårt för att integrera vårt förvärv Billecta, och börja dra nytta av de synergier vi såg med den affären. Jag är väldigt stolt över att kunna säga att vi nu helt kommit i hamn med det. Det har resulterat i en betydligt mognare organisation som har tagit stora steg framåt och byggt strukturkapital, vilket kommer att vara nödvändigt för vår fortsatta tillväxtresa.

Savelend både vill och behöver växa. Det innebär att vi ständigt vässar vårt

originatorn, och fler sådana kommer att komma under 2020. Avkastningen för 2019 slutade på 10,18 %, vilket var i linje med vår kommunicerade målsättning.

Vår verksamhet i Polen fortsätter att utvecklas enligt plan. Vårt erbjudande väcker intresse även utanför de marknader vi hittills etablerat oss på, och mot slutet av 2019 inledde vi därför en satsning på att attrahera fler originators. Vi har nu etablerade relationer i de flesta länder i Europa, och vi kommer att kunna presentera nya samarbeten framöver. Under 2020 planerar vi att gå in i Finland, och samtidigt fortsätta att växa på redan etablerade marknader i Sverige och



Spridningen av covid-19 har hittills haft en viss påverkan på koncernens omsättning och målsättning för 2020. Vi följer utvecklingen noga, och tar det säkra före det osäkra. Vi väljer att fokusera på det vi kan påverka själva, bland annat fortsatt utveckling av vår teknik medan vi tar det något lugnare med expansionsplanerna.

Under 2019 har vi förbättrat kommunikationen mot investerare, övriga kunder och våra aktieägare, och detta är något som vi kommer att jobba ännu mer med framöver.

Vägen framåt är tydlig. Savelend är en seriös spelare på finansmarknaden som erbjuder en helhetslösning med spets. Vår teknik kommer att leda oss framåt, och vi kommer att fortsätta att se effekter av vårt arbete under 2020. Något som kommer att bli ännu mer påtagligt från 2021 och framåt.

Juni 2020

Ludwig Pettersson, VD

Vi har bland annat en ny produkt under utveckling, vilken nyttjar det bästa av de bägge plattformarna, med transaktioner i Billectas teknik och kreditbedömning i Savelend.

erbjudande, och levererar de löften vi gett till våra kunder. Vi har även utvecklat en helt ny depåplattform till våra investerare. Denna kommer att göra kundernas användarupplevelse ännu bättre och än mer transparent. Steget mot att bli en fullskalig kreditplattform fortsatte genom lanseringen av den första externa

Polen. Vi ska fortsätta arbeta med våra två plattformar, och utnyttja de synergier som finns mellan dem. Vi har bland annat en ny produkt under utveckling, vilken nyttjar det bästa av de bägge plattformarna, med transaktioner i Billectas teknik och kreditbedömning i Savelend.

Flerårsöversikt

KONCERNEN (SEK)	(SEK)2019	2018
Nettoomsättning	44 719 837	31 439 123
Rörelseresultat	-5 488 488	-11 440 779
Finansnetto	-1 046 722	-29 273
Årets resultat	-5 978 956	-11 287 383
Resultat per aktie	-180,35	-429,21
Soliditet	50%	50%
Eget Kapital	54 212 120	42 929 308
Likvida medel	10 025 658	6 115 879
Medelantalet anställda	17	14

Moderbolaget och koncernen bildades 2016-12-23 varvid inga tidigare uppgifter finns.

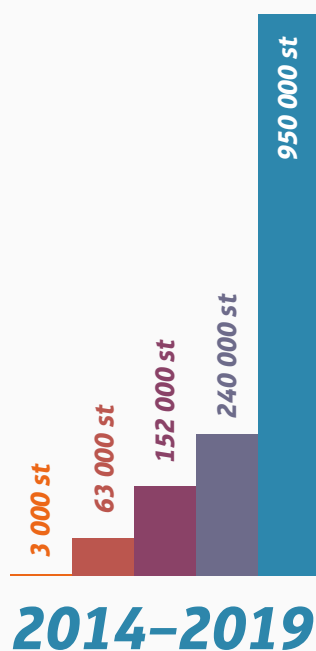
Antal investerare

5 604 (3497) st

**Tillstånd från
Finansinspektionen och
Datainspektionen**

Lanseringsår

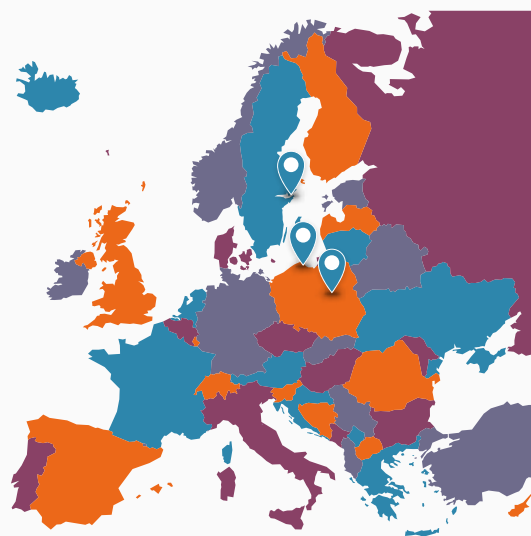
2014

**Fakturautvecklingen
i Solutions****Avkastning 2019**

Avkastningen på investerat kapital under 2019 blev 10,18 % till våra investerare efter kreditförluster och avgifter. Detta ligger i linje med den tidigare kommunicerade målavkastningen.

10,18 %

**Kontor i
Stockholm,
Gdynia,
Warszawa**





Save

Savelend är Sveriges äldsta peer-2-peer-plattform. Vi har gjort det lika enkelt att investera och spara i krediter som det är att investera i noterade aktier.

På vår egenutvecklade investeringsplattform tillhandahåller vi en möjlighet för investerare att bygga sin egen kreditportfölj. Plattformen är öppen för både privatpersoner och företag som vill komplettera sitt sparande.

Via funktionen SmartInvest kan investeringen helt automatiseras genom att investeraren väljer vilka kredittyper denne vill investera i samt hur stor del av det kapitalet som skall investeras i varje

enskild kredit. De kredittyper som i dagsläget erbjuds är konsumentkrediter, företagslån, fakturaköp och inkassoportföljer.

Affärsmodellen som investeringsplattform är skalbar då det till marknadsplatsen kan kopplas på fler externa kreditgivare. Detta möjliggör en europeisk expansion utan att öppna kontor i varje enskilt land. Det första steget på denna resa togs under året då den första externa originatorn välkomnades till plattformen.

Lend



I våra egenutvecklade system för kredithantering tillhandahåller vi finansiering vid rätt tidpunkt till kreditvärldiga låntagare.

B2C

I produktgruppen Lends underkategori B2C förmedlas krediter till konsumenter i Sverige. De främsta fördelarna är hög transparens, goda och välbeprövade rutiner avseende kreditbedömning, samt möjligheten att erbjuda kunderna kostnadsfria lån om de återbetalar inom 14 dagar.

Savelends scoringmotor omfattar över 1 200 variabler, och vi erbjuder idag lån i spannet 3 000–25 000 kronor. Säljkanalerna är huvudsakligen online-marknadsföring och låneförmedlare. Utgivningen av konsumentkrediter är helt automatiserad och vi drar nytta av de över 100 000 krediterna som är förmedlade genom oss sedan start.

B2B

Via underkategorin B2B erbjuder Savelend företagslån och fakturaköp till kunder i Sverige och Polen. Konkurrenskraften skapas genom hög grad av automatisering, god kundanpassning, goda rutiner i kreditbedömningen samt stor tillgänglighet. Vår styrka är också att kunna erbjuda denna produkt som komplement till vår fakturaservice samt som en del av vår checkout. Med fullständig data vad gäller aktuell reskontra har vi också ett informationsövertag gentemot många traditionella aktörer. Kundanskaffning sker genom nyhetsbrev, onlinemarknadsföring, fysisk nykundsbearbetning och partners. Savelends affärsstrategi är att konkurrera med de bäst anpassade lösningarna och inte de lägsta priserna.

Solutions

Genom produktgruppen Solutions erbjuder vi automatiserade lösningar mot företag och organisationer, i syfte att underlätta och förbättra deras ekonomiska arbete och finansiella resultat.

Fakturaservice

Vår fakturaserviceprodukt innehåller en komplett reskontratjänst med distribution, avprickning, påminnelse- och kravhantering samt bokföring. Genom denna produkt ser vi till att automatisera kundens hela faktureringsflöde och hjälper dem att både ta betalt och få betalt. Konkurrensfördelarna är helhetslösningen, tillgänglighet, automatisering, flexibilitet, skalbarhet och användarvänlighet. Särskilt konkurrenskraftig blir produkten när det kommer till att hantera stora konsumentflöden där vi har unika lösningar såsom saldohantering och automatisk hantering av autogiro. Försäljningskanaler är Billectas nyhetsbrev, onlinemarknadsföring, fysisk nykundsbearbetning samt externa partner.

Checkout

Med vår checkout tillhandahåller vi lösningar inom direktbetalningar samt återkommande betalningar. Direktbetalningar används av företag och organisationer som antingen vill erbjuda direktbetalningar på deras egna hemsida eller för att "digitalisera" den traditionella fakturan som konsumenten erhåller. Återkommande betalningar används av organisationer och företag som har kunder/medlemmar/månadsgivare som skall betala en viss summa varje månad. Det enda som krävs är ett enkelt formulär på företagets eller

organisationens hemsida som i sin tur kommunicerar med oss - genom detta läggs kunden, eventuellt autogiro och den månatliga debiteringen upp varvid vår lösning sköter resten. Lösningen är mycket uppskattad hos exempelvis givarorganisationer. Försäljningen sker via existerande fakturakunder, Billectas nyhetsbrev, onlinemarknadsföring, fysisk nykundsbearbetning samt externa partner.

Inkasso

För våra fakturaservicekunder erbjuder vi inom produktgruppen Solutions en tilläggstjänst i form av inkassohantering. Konkurrensfördelen är en hög nivå av automatisering med bibehållen kontroll, tillgänglighet och enkelhet med samma gränssnitt som för övriga fakturor, samt kostnadseffektivitet för kunden.

Plattform

Den fjärde existerande produkten inom produktgruppen Solutions är vår investeringsplattform, vilken kan varumärkesanpassas till andra kunder och partners. Fördelen för dessa är den korta etableringstiden i och med en redan existerande och välbeprövad teknisk lösning. Försäljningskanaler är existerande interna kontakter samt företagsregister.



Vårt kretslopp



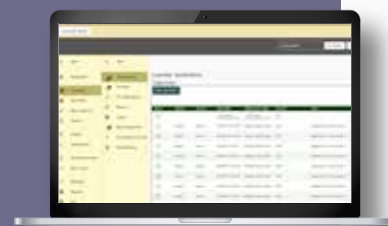
Billecta

1.

Företag och privatpersoner ansöker om finansiering via våra egna tekniska plattformar och via externa originators. I finansieringslösningarna finns både lån och fakturaköp med varierande löptider.

2.

Lånen och fakturaköpen beviljas efter kreditkontroller via vår egen scoringmotor och våra interna system. På företagssidan har koncernen en stor konkurrensfördel med lån samlad kundhistorik tack vare den fakturerings- och fakturaköpskunderna i regel redan är kopplad till. Savelends interna kreditgivning är högt automatiserad och lånen betalas ut via våra tekniska plattformar.



3.

Krediterna läggs sedan upp på Savelends marknadsplattform för krediter, där våra kunder kan investera i dem tack vare vår automatiska algoritm SmartInvest som fördelar medlen utifrån önskade preferenser. På så sätt finansierar kunder krediter åt andra kunder.

4.

Krediterna delas upp i mindre delar så att en mängd olika investerare delar på varje kredit, och på så sätt sprids riskerna inte bara över olika creditslag utan varje investerare har också bara mindre delar av varje kredit. Investerarbasen utgörs av såväl privatpersoner, små och medelstora företag, samt institutionellt kapital.



Egen teknik

Gruppen har två fristående plattformar där den ena är dedikerad till produktgrupperna Save och Lend och den andra till Solutions.

Bägge dessa är skalbara för att kunna hantera mångdubbelt så stora volymer som idag, med samma teknik och bemanning. Bägge plattformarna bygger också på att processer automatiseras så långt det är tekniskt möjligt, och därigenom optimeras driftsäkerhet, kvalitetssäkring och resurshantering.

Bägge plattformarna leds av varsin CTO som har ett eget dedikerat team till sin hjälp för att drifva och utveckla tekniken. De två teamen har dock kontinuerlig kontakt med varandra, och kan på så sätt utnyttja fler stordriftsfördelar och

Plattformarna bygger också på att processer automatiseras så långt det är tekniskt möjligt

delat best case scenario med varandra. Plattformarnas CTOs rapporterar direkt till CIO i koncernens ledningsgrupp.

All utveckling av Savelends teknik sker internt av dessa team, och har så skett sedan starten. Därmed är tekniken i bägge plattformarna helt unik. Genom att ställa höga krav redan i rekryteringsprocesserna, och hållit denna nivå i allt arbete som görs har hög kvalitet säkerställts. Kontinuerliga tester görs för att verifiera att systemen kan stödja affären utan några tekniska risker eller driftstörningar.



Marknader

Save

Savelend Credit Group ser hela EU-området som potentiell marknad för koncernens investeringserbjudanden. Detta gäller för såväl privata investerare som institutionellt kapital. Privatmarknaden för marketplace lending fortsätter alltså att växa, framför allt när det gäller finansiering av lån till små och medelstora bolag, medan utlåningen till privatpersoner ligger mer konstant. Det amerikanska bolaget Statista uppskattar att den totala lånevolymen för retailinvesteringar i marketplace lending i Europa kommer att öka från 6,5 miljarder EUR 2018 till 9,3 miljarder EUR år 2023.

När det kommer till institutionellt kapital är marknaden mycket större. Den totala europeiska marknaden uppskattas till över 10 000 miljarder EUR för lån förmedlade utanför de traditionella bankerna, och ett lånebehov som inte är uppfyllt på 4 000 miljarder EUR.

Lend

De senaste åren har marknaden för större konsumtionslån ökat mer än marknaden för mindre lån och krediter. Marknaden för krediter utan säkerhet växer just nu med cirka 7 % per år sedan 2008. Blancolån har vuxit snabbare än marknaden som helhet, med 9 % per år, medan revolverande krediter har vuxit något långsammare, med 6 %.

Konsumentkreditinstitut står för ca 3 % av nyutlåningen i Sverige, vilket i faktiska tal uppgick till drygt 2 miljarder SEK under 2018. Den totala nyutlåningen av blancolån låg på 50 miljarder SEK samma år, och den totala volymen av revolverande krediter och lån med annan säkerhet var 10 miljarder SEK.

Den årliga tillväxttakten för lån till icke-finansiella bolag är relativt hög, och låg i september 2019 på 4,3 %. Totalt uppgår utlåningen till svenska företag till över 2 400 miljarder SEK.

Den polska marknaden för B2B-finansiering består av ett överflöd av potentiella kunder, främst på grund av att tillgången på finansiering inte mött den efterfrågan som finns. Cirka 40 000 kunder i Polen drar nytta av factoring och den potentiella marknaden för framtida utnyttjare av factoringtjänster i landet är över 1,7 miljoner befintliga företag.



Solutions

Marknaden för fakturaservice och betallösningar kan i korta ordalag beskrivas som stor och många gånger lönsam. Naturligtvis innebär detta att det finns ett flertal aktörer som vill vara en del av denna marknad. Med allt fler aktörer på denna marknad har priset på rena betaltransaktioner gått ned vilket gjort att beroendet av höga transaktionsvolymen eller möjlighet att ta betalt för mervärde/kringtjänster har ökat. Samtidigt har utmanare till de stora etablerade aktörerna en stor fördel genom att de kan konkurrera med nyutvecklad teknik som resulterar i en bättre användarupplevelse för både kund och slutkund såväl som en högre effektivitet.

Inom Solutions tillhandahålls tjänster inom fakturaservice, inkasso och betallösningar genom ett egenutvecklat system. Plattformen ger bland de bästa kundupplevelserna på marknaden, med möjlighet att integrera mot alla tänkbara andra system som kund kan tänkas nyttja. Det är också en av marknadens mest kompletta och anpassningsbara lösningar där kund genom en och samma leverantör får tillgång kompletta lösningar för alla tillgängliga betalsätt, distributionssätt, liksom påminnelse/inkasso. Tillsammans med finansieringstjänsterna som erbjuds inom Lend blir erbjudandet mycket konkurrenskraftigt.

Det har tagit några år att uppnå god volymtillväxt men med nära fyrdubblad volymtillväxt under 2019 finns orsak att konstatera att både affärsmodellen och systemet är skalbart samt att intresset för tjänsterna hos potentiella kunder ökar. Hitintills har Solutions erbjudit sina tjänster på den svenska marknaden. Dock har anpassning gjorts för att följa med en existerande kund till den finska marknaden. Vi ser därför denna marknad som en naturlig expansion för denna produktgrupp.



Organisation redo för nästa steg

Verksamhetsåret 2019 präglades mycket av att koncernens organisation anpassades för expansion och tillväxt. Personalstyrkan växte från ett tjugotal personer i början av året, till 34 personer vid slutet av det.

Under våren 2019 lämnade Savelend sitt kontor för att flytta ihop med Billecta AB, som förvärvades året innan. De nya lokalerna i Stockholm City är mer anpassade och skalbara för en växande verksamhet. I och med flytten framkom också synergierna av Billecta-förvärvet på allvar. Billectas tidigare VD Jonas Ahlberg gick in i en ny roll som Operativ chef för hela koncernen. Koncernens nya ledningsgrupp konstituerades, och kom vid slutet av året att bestå av CEO Ludwig Pettersson, COO

Jonas Ahlberg, CIO Jacob Gevcen och CFO Sarah Ankergård. Därtill rekryterades Helén Danielsson som chefsjurist med start i januari 2020.

Savelend är stolta över att vara en attraktiv arbetsgivare. Trots en expansiv fas i en snabbväxande miljö har personalomsättningen varit låg under året. Under 2019 infördes också kontinuerliga medarbetarundersökningar som verktyg för att spåra förändringar i personalens mående. Resultaten har

varit positiva, och ger ledningen chans att agera snabbt om det uppkommer indikationer på att mående eller attityder försämrats. Siffrorna var genomgående höga under året inom alla områden, och stärker insikten om att företaget har byggt upp en bra kultur och atmosfär hos personalen.

Intern styrning och kontroll

Savelends modell för intern styrning och kontroll är utformad utifrån ett riskbaserat synsätt med tre försvarslinjer.

Den första linjen äger och hanterar risker och regelefterlevnad medan den andra linjen svarar för övervakning av dessa. Den tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl den första som andra försvarslinjen.

Den första försvarslinjen består av affärsverksamheten, där löpande rutiner finns för att hantera verksamhetens risker. Inom ramen för den första försvarslinjen har bolaget inrättat en funktion som är särskilt ansvarig för övervakning av risker i betaltjänsteverksamheten. Funktionen upprätthålls av bolagets centralt funktionsansvarige.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna för regelefterlevnad respektive riskhantering, vilka ska upprätthålla principer och ramverk för riskhantering som underlättar riskbedömningen. De ska också främja en sund riskkultur och på så sätt stärka affärsverksamheten genom att stödja och utbilda bolagets medarbetare. Funktionerna utför en självständig översyn och uppföljning som omfattar kontroll och ifrågasättande av bolagets riskhantering.

Den tredje försvarslinjen består av bolagets internrevisorer som utses av och rapporterar direkt till styrelsen.



Utskott

Under 2019 inrättades också tre utskott inom Savelend-koncernen, med representanter från ledning, personal och styrelse. Dessa var kreditutskottet, regelefterlevnadsutskottet och utskottet för IT-utveckling. Dessa arbetar självständigt med regelbundna möten, och rapporterar direkt till styrelsen. Kreditutskottet ger rekommendationer om limiter, såsom kreditens struktur, vilka sedan beslutas av styrelsen. Dessa ramverk avgör vilka ärenden som adresseras till ledning, Kreditutskott respektive styrelse. Regelefterlevnadsutskottet arbetar med frågor kring riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Utskottet för IT-utveckling ska biträda styrelsen i dess tillsyn och drift av system med tillhörande styrdokument och processer. De ska också bistå styrelsen i koncernens övergripande strategi inom dessa områden samt ledningens övervakning av denna strategi.

Våra licenser

Gruppen innehar de nödvändiga tillstånden från respektive tillsynsmyndighet i de länder vi är verksamma i.

I Sverige innebär detta att vi är ett auktoriserat betalningsinstitut och konsumentkreditinstitut under tillsyn av Finansinspektionen, samt innehavare av inkassotillstånd av Datainspektionen. Betalningsinstitutets licens är passerbart över Europa vilket innebär att vi kan efter en notifiering till tillsynsmyndigheten genomföra betaltjänster i de länder som vi önskar. I dagsläget är tillståndet passerat till Polen och förmodligen kommer fler länder att adderas under 2020. I Polen är verksamheten för närvarande inte tillståndspliktig.

Styrelse och ledande befattningshavare



Bo Engström, styrelseordförande

Född 1955, styrelseordförande sedan 2019.

Bo Engström valdes av stämman till styrelseordförande för Savelend Credit Group AB (publ) i maj 2019. Han har tidigare varit Chief Compliance Officer på Stadshypotek AB, CEO för Länsförsäkringar Gotland och Länsförsäkringar Södra Skåne, och styrelseordförande för Anticimex Försäkringar AB. Bo Engström har 1 200 aktier i Savelend Credit Group B (publ). Under Q4 2019 tecknades också 16 749 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

Bo är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets större aktieägare.

Birgit Köster Hoffmann, styrelseledamot

Född 1971, styrelseledamot sedan 2019.

Birgit Köster Hoffmann är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB (publ) sedan 2019, och sitter i koncernens kreditutskott och regelfterlevnadsutskott. Hon har tidigare varit VD för Volkswagen Finans Sverige AB, VP för Financial Services på Scania CV AB samt Senior Risk Manager Volkswagen Financial Services AG. Hon sitter även i styrelsen för Nasdaq First North-noterade Mangold. Birgit har 13 000 aktier i Savelend Credit Group AB (publ).

Birgit är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets större aktieägare.



Peter Hein, styrelseledamot

Född 1957, i styrelsen sedan 2019.

Peter Hein är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB (publ), och sitter i koncernens kreditutskott och regelfterlevnadsutskott. Peter är styrelseledamot i Lacolle AB och är för närvarande tf CFO på Nasdaq Stockholm-noterade Immunicum AB. Han lämnade noterade Genovis AB's styrelse i samband med årsstämman 2020. Peter äger, direkt och indirekt genom bolag, 7 700 aktier i Savelend Credit Group AB (publ). Under Q4 2019 tecknades också 16 749 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

Peter är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets större aktieägare.

Alexander Lidén, styrelseledamot

Född 1983, i styrelsen sedan 2015.

Alexander Lidén är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB (publ), och var styrelseordförande i bolaget 2015–2019. Alexander har en magisterexamen i ekonomi, och är arbetande styrelseordförande och medgrundare av Svensk Ränteförvaltning AB. Alexander har 50 000 aktier i Savelend Credit Group. Under Q4 2019 tecknades också 16 749 teckningsoptioner i Savelend Credit Group.

Alexander är oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och bolagets större aktieägare.

**Ludwig Pettersson, grundare, CEO och styrelseledamot**

Född 1991, styrelseledamot sedan 2014.

Ludwig Pettersson lanserade Savelend 2014, och har sedan dess varit VD, styrelseledamot och största ägare i bolaget. Ludwig är utbildad Credit Controller, och har även suttit i styrelsen för First North noterade bolaget Enlabs AB. Han sitter också i Savelends kreditutskott och regelefterlevnadsutskott. Ludwig har, direkt och indirekt genom bolag, 875 800 aktier i Savelend Credit Group AB (publ). Under Q4 2019 tecknades också 3 826 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

Ludwig är beroende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Jonas Ahlberg, COO och styrelseledamot

Född 1982, styrelseledamot sedan 2018.

Jonas Ahlberg är medgrundare av Billecta, som förvärvades av Savelend 2018 och nu utgör basen för produktgruppen Solutions. Sedan förvärvet är Jonas operativ chef för Savelend, och även styrelseledamot i moderbolaget. Han har en magisterexamen i ekonomi och sitter i kreditutskottet i Savelend. Jonas har 281 500 aktier i Savelend Credit Group AB (publ). Under Q4 2019 tecknades också 48 521 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

Jonas är beroende i förhållande till bolaget och till bolagets ledning samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Jacob Gevcen, CIO och styrelseledamot**

Född 1980, styrelseledamot sedan 2019.

Jacob Gevcen är medgrundare av Billecta, som förvärvades av Savelend 2018 och nu utgör basen för produktgruppen Solutions. Sedan förvärvet är Jacob CIO för Savelend, och även styrelseledamot i moderbolaget. Han är utbildad civilingenjör och var tidigare systemansvarig på H&M. Jacob har 281 500 aktier i Savelend Credit Group AB (publ). Under Q4 2019 tecknades också 48 571 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

Jacob är beroende i förhållande till bolaget och till bolagets ledning samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

***Sarah Ankergrård, CFO***

Född 1989.

Sarah Ankergrård är koncernens CFO sedan våren 2019. Hon är certifierad publik revisor med flerårig erfarenhet från EY av noterade bolag. Sarah har en magisterexamen i ekonomi och sitter i kreditutskottet och regelefterlevnadsutskottet i Savelend. Sarah har inga aktier i Savelend Credit Group AB (publ). Under Q4 2019 tecknades 16 749 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

Helén Danielsson, CLO

Född 1971.

Helen Danielsson anställdes som chefsjurist för Savelend-koncernen i januari 2020, och var tidigare jurist på PRA Group Sverige AB. Hon har en juridikutbildning från Uppsala Universitet, och är specialiserad på AML och GDPR. Hon sitter med i regelefterlevnadsutskottet. Helén har inga aktier i Savelend Credit Group AB (publ).

***Per Wolf, produktägare Lend B2C***

Född 1983.

Per Wolf ansvarar för konsumentkrediter inom produktgruppen Lend, och har varit med i bolaget sedan starten. Per satt i Savelends styrelse 2018–2019, och har haft flera nyck roller i företaget. Per har en flerårig erfarenhet av marknadsföring och produktutveckling inom finans och egaming i flera länder. Per har 455 377 aktier i Savelend Credit Group AB (publ).

Rickard Hessner, produktägare Solutions

Född 1990.

Rickard Hessner driver affärsutveckling, försäljning och marknadsföring för produkterna i produktgruppen Solutions, och har varit med i Billecta sedan bolaget etablerades. Rickard har en gedigen säljarefarenhet från allt ifrån tele/tv/bredband till besöksflödesmätningar. Rickard har 30 400 aktier i Savelend Credit Group AB (publ). Under Q4 2019 tecknades också 20 098 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB (publ).

***Jaroslaw Grygiel, produktägare Lend B2B PL***

Född 1977.

Jaroslaw Grygiel var med och startade upp Savelends verksamhet i polska Gdynia, och driver nu produktområdet Lend B2B på den polska marknaden. Jaroslaw har mångårig erfarenhet från inkassoverksamhet i ID Finance och Nordea, och har även jobbat som compliance officer i SGB Cooperative Bank of Rumia. Jaroslaw har en master i affärsadministration, och är även utbildad i regelefterlevnad, riskhantering och revision. Jaroslaw har inga aktier i Savelend Credit Group AB (publ).



Förvaltningsberättelse

Koncernens verksamhet

Koncernen erbjuder tjänster och produkter i tre olika produktgrupper till privatpersoner och företag. Via produktgrupp Save möjliggörs för både privatpersoner och företag, både på retail- och institutionell nivå, liksom originators och kreditgivare, att investera i olika krediter genom en egenutvecklad peer-to-peer-plattform. I produktgrupp Lend erbjuds finansiering genom lån och fakturafinansiering för både konsumenter och företag. Den tredje produktgruppen inom koncernen benämns Solutions, och avser erbjudanden av olika fakturerings- och betallösningar till företag. Även dessa tjänster sker via ett egenutvecklat faktura-service- och betalsystem.

Koncernen har erforderliga tillstånd från Finansinspektionen och Datainspektionen. Koncernen sysselsätter cirka 35 personer vid årets utgång.

Organisation och marknader

Marknaden för investeringar i krediter och behovet av smidiga fakturerings tjänster växer snabbt, och enligt Savelends bedömning kommer den fortsätta att växa kommande år. Huvudmarknaden för koncernen är i dagsläget Sverige, men koncernen är också etablerad i Polen. Under kommande år avser Savelend att stärka närvaron på befintliga marknader liksom att etablera verksamhet på närliggande marknader.

Regelefterlevnad

Koncernföretagen innehar licenser från Finansinspektionen och Datainspektionen. Verksamheten bedrivs enligt de regelverk som verkar på de marknader koncernen är verksam i. Hit hör bland annat bestämmelser om ansvarsfull kreditgivning, god inkassosed och laglig marknadsföring. Inom koncernen ses regelefterlevnad som en förutsättning för att vara verksamma och genomsyrar samtliga affärsbeslut. Koncernens juridiska avdelning har tillsammans med finansavdelningen utformat rutiner och processer för att säkerställa konstant och konsekvent regelefterlevnad på alla nuvarande och kommande marknader. Vidare har IT-avdelningen ett nära samarbete med den juridiska avdelningen i syfte att säkerställa både operativ och tillförlitlig teknik. IT-avdelningen ser också till att alla åtgärder för regelefterlevnad är operativt genomförbara för exempelvis säker hantering av personuppgifter.

Väsentliga händelser under året

Under året stärktes styrelsen med relevant branschfarenhet. Fyra nya ledamöter inklusive ordförande valdes in av stämman under 2019. Samtidigt har ledningsgruppen också kompletterats

med CFO. Ett regelefterlevnadsutskott och ett kreditutskott har utsetts av styrelsen, och består av både styrelseledamöter och tjänstemän från koncernen.

Under 2019 beslutades att förändra Savelend-koncernens legala struktur genom att överlåta och fusionera ett par av koncernens ingående legala enheter. Motivet till förändringen är att den legala strukturen bättre skall överensstämma med den operativa verksamheten samt minska antalet legala enheter och därmed minska gruppens administrativa kostnader. De bolag som påverkats är Billecta Finans som under 2020 ska fusioneras med Savelend Sweden AB och Savelend Technologies AB som under 2020 ska fusioneras med moderbolaget Savelend Credit Group AB (publ).

Under 2019 påbörjades ett nytt projekt för utveckling av det interna depåsystemet, vilket lanseras under 2020. Projektet innebär förbättringar och anpassningar av befintliga produkter men också utveckling för att erhålla systemstöd för andra produkter.

Dotterbolaget Savelend Europe AB erhöll förnyat tillstånd från Finansinspektionen som betalinstitut.

Transaktioner med närstående

I samtliga fall enligt nedan där transaktioner har skett mellan Savelend och närstående, direkt eller indirekt, har dessa skett till marknadsmässiga villkor.

Savelends styrelseledamot Alexander Lidén är styrelseordförande och delägare i Svensk Ränteförvaltning med ett innehav som uppgår till 33,3 %. Mellan Savelend och Svensk Ränteförvaltning finns ett avtal om förmedling av låneprodukter och andra tjänster för vilka Savelend under 2019 erhållit intäkter.

Savelends verkställande direktör och styrelseledamot, Ludwig Pettersson, är delägare med ett innehav som uppgår till 10 % i Partner Inkasso. Partner Inkasso tillhandahåller krediter på Savelends investeringsplattform, för vilka Savelend under 2019 har erhållit intäkter.

Mellan Savelend och styrelseledamoten Birgit Köster Hoffmann, samt mellan Savelend och styrelseledamoten Peter Hein har det upprättats konsultavtal för konsulttjänster som inte ligger inom ramen för deras respektive styrelseuppdrag för Savelend. Under 2019 har Savelend erlagt totalt 6 tkr till Birgit Köster Hoffman för sådana tjänster, medan ingen ersättning har utgått till Peter Hein.

Två ledande befattningshavare, tillika styrelseledamöter i Savelend, har indirekt ett delägarskap i ett företag som är kund till Savelends dotterföretag Billecta, vilka tillhandahåller fakturerings tjänster.

En av de större aktieägarna i Savelend har med Savelend ett upprättat konsultavtal avseende tjänst som produktägare B2C via privat bolag.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Företagsledningen och styrelsen gör antaganden, bedömningar och uppskattningar som påverkar innehållet i de finansiella rapporterna. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar och uppskattningar vilket även framgår av redovisningsprinciperna. Målet med koncernens riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten.

Väsentliga risker är desamma för moderföretaget och koncernen. Riskerna kan delas in i finansiella respektive verksamhets- och omvärldsrelaterade risker. De finansiella riskerna beskrivs i not 3 'Finansiell riskhantering'. Nedan beskrivs övergripande de verksamhets- och omvärldsrelaterade riskerna.

Konkurrens och kommersiell framgång

Savelends framtida framgång och långsiktiga värdeutveckling är beroende av en god och effektiv förmåga att bedöma de risker som föreligger inom verksamheten och på den marknad som Savelend verkar. Savelends framtida framgång påverkas också av i vilken utsträckning bolaget har förmåga att ha kontroll över påverkbara faktorer. Om konkurrerande aktörer till exempel når marknaden snabbare än vad Savelend gör med sina produkter, eller tillhandahåller bättre tekniska lösningar, kan Savelend tappa marknadsandelar. Därmed kan det framtida värdet av Savelends produkt- och projektportfölj bli lägre än vad som ursprungligen förväntats. Det är med andra ord avgörande för Savelends framtid att god insikt i framtida förväntningar och behov som finns hos kunder och investerare.

Produktutveckling och tekniska lösningar

Avgörande för Savelends framtid är förmågan att ligga i framkant i utvecklingen av nya tekniska lösningar och produkter till investerare och kunder. Den tekniska utvecklingen av nya produkter är en kapitalkrävande process som är avhängig tillgång till teknisk personal och specialister inom bland annat programmering och systemutveckling inom IT.

Samarbetsrisker

För att Savelend skall bli framgångsrikt är det bland annat väsentligt att bolaget tillhandahåller krediter på den egenutvecklade tekniska plattformen för investeringar i krediter. För Savelends framtida framgång är det avgörande att Savelend ingår samarbetsavtal med dem som tillhandahåller krediter, så kallade originators. Meningsskiljaktigheter och konflikter kan uppstå mellan Savelends samarbetspartners eller motparter avseende villkor i gällande avtal såsom tolkning av finansiell ersättning för vad som regleras inom ramen för dessa samarbeten.

Regelefterlevnadsfunktion och riskkontrollfunktion

Savelend bedriver verksamheter som står under Finansinspektionens tillsyn. Finansinspektionen prövar kontinuerligt Savelends efterlevnad av de regler som omgärdar verksamheten som finansiellt företag. I det fall myndigheten bedömer att Savelend inte följer regelverket kan tillstånden dras in, helt eller delvis, vilket skulle förorsaka stor skada för bolaget och dess ägare. Det är således helt avgörande för Savelends framgång att säkerställa att bolaget följer FI:s regler. Regelefterlevnadsfunktionen (compliance) och riskkontrollfunktionen är två funktioner som är oberoende kontrollfunktioner till verksamheten. Savelend har dessutom ett dedikerat utskott inom styrelsen som arbetar i nära samarbete med de interna resurserna inom området regelefterlevnad och riskkontroll för att kontrollera att arbetet följer myndighetens riktlinjer och regler. Savelend har också en från verksamheten oberoende funktion för internrevision. Styrelsens utskott för regelefterlevnad ansvarar för att vid behov bereda ärenden till styrelsen som avser rapportering från funktionen för regelefterlevnad.

IT och systemrisk

Kunder och intressenter förväntar sig att Savelends system håller hög kvalitet i alla avseenden, vilket innebär hög tillgänglighet och stor tillförlitlighet. Sekretess och spårbarhet är andra funktioner som är viktiga för verksamheten. I de fall Savelend har en process som är outsourcad, helt eller delvis, samarbetar bolaget endast med sådana leverantörer på marknaden som håller den absolut högsta kvalitativa nivån inom dessa områden. För att kontrollera, förhindra och säkerställa att systemen inte blir utsatta för skadlig extern eller intern påverkan används tillgängliga vedertagna verktyg och mjukvaror.

Ryktesrisk

Savelends verksamhet omfattar bland annat kreditgivning till privatpersoner och företag. Om negativ publicitet eller skadlig information sprids om Savelend kan det medföra att allmänhetens eller marknadens förtroende för Savelend minskar. Om bolagets anseende skulle skadas kan det påverka Savelends affärsmöjligheter och sådana finansiella villkor som är väsentliga för bolagets framgång. För att minska att felaktiga rykten sprids arbetar Savelend aktivt med att informera sina intressenter om verksamheten. Informationen kommuniceras bland annat på hemsidan och direkt med kunder av anställda inom Savelends supportfunktion.

Beroende av nyckelpersoner

Savelend är i hög grad beroende av nyckelpersoner. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av yttersta vikt för att säkerställa kompetensnivån i företaget.

Styrelsens arbete

Styrelsen har under 2019 haft 11 protokollförda sammanträden, inklusive ett konstituerande styrelsemöte. Av dessa 11 möten har 6 varit fysiska sammanträden och 5 varit per capsulam-sammanträden. Styrelsemötena har under året följt en inför varje möte av ordföranden godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation har tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. En av styrelsens ledamöter alternativt en tjänsteman från bolaget har

varit sekreterare vid styrelsemötena. VD är föredragande vid styrelsemötena. Styrelsens ledamöter och VD deltar inte vid mötet då frågor behandlas i vilken de är jäviga eller då intressekonflikter föreligger.

Styrelsens arbete har under året huvudsakligen fokuserat på och beslutat i frågor avseende Savelends regelefterlevnad, riskkontroll, internrevision, uppföljning av ekonomiskt läge, bolagets långfristiga finansiering, nyemissioner, utveckling av investeringsplattformen för krediter, onboarding av originators, organisationsutveckling samt rekrytering av nyckelpersoner. Styrelsen har inrättat ett utskott för regelefterlevnad/riskkontroll, ett kreditutskott samt ett utskott för IT-utveckling. Styrelsen har inte inrättat något utskott för ersättningar eller revision; frågor som normalt hanteras av sådana utskott har hanterats och beslutats direkt av styrelsen, alternativt har utsedda ledamöter haft i uppdrag att behandla en viss fråga varpå styrelsen därefter beslutar i frågan.

Styrelsens och VD:s arbete är reglerat i dels en arbetsordning för styrelsen, dels en instruktion för VD:s arbete. Dessa beskriver uppdelningen av arbetsuppgifter mellan styrelsen och VD, VD:s befogenheter och arbete samt ansvaret att rapportera det finansiella resultatet.

VD har för sin verkställighet av styrelsens beslut en ledningsgrupp. Därutöver har VD och ledningsgruppen för vissa funktioner avtal med namngivna externa konsulter för att hantera till exempel funktionen för regelefterlevnad / riskkontroll och internrevision, redovisning och juridik.

Savelend har ingen traditionell valberedning, utan styrelsen väljs på årsstämman efter förslag från företagets tre huvudägare. Vid årsstämman 2019 omvaldes Alexander Lidén, Ludwig Pettersson och Jonas Ahlberg, medan Bo Engström, Birgit Köster Hoffman, Peter Hein och Jacob Gevcen nyvaldes till ledamöter i styrelsen.

IT-säkerhet

Vikten av att skydda företagets information gör att IT-säkerheten har hög prioritet hos koncernen Savelend Credit Group AB (publ). Företagets IT-policy innehåller riktlinjer för användning, data-lagring och kommunikation. All data hanteras enligt definierade säkerhets- och backuprutiner. Datorer och program säkras med hjälp av lokal hårdvarukryptering. Interna utvärderingar görs löpande avseende befintlig säkerhet och uppdatering sker utifrån interna och externa behov.

Savelend Credit Group AB (publ) arbetar även kontinuerligt för att stärka medarbetarnas säkerhetstänkande vid hantering av både hård- och mjukvaror. Detta genom att hålla personalutbildningar och att löpande informera om nya interna krav.

Miljö & hållbarhetsarbete

Savelend Credit Group AB (publ) och dess koncern arbetar kontinuerligt med interna riktlinjer rörande hållbarhetsfrågor. Syftet med detta är att skapa en plattform för dessa frågor och därvid även skapa en medvetenhet hos medarbetarna. Koncernen vill kunna påvisa för investerare, låntagare och samarbetspartner ett

ansvarstagande när det gäller hållbarhet. Riktlinjerna implementeras i hela verksamheten och kan sammanfattas enligt följande:

Miljömässig hållbarhet

Koncernen eftersträvar att utvärdera dess alternativ från ett klimatvänligt perspektiv när det exempelvis gäller samarbete med leverantörer, partners, förhållningssätt på arbetsplatsen samt val av transportsätt.

Social hållbarhet

Inom koncernen söker man aktivt främja rättvisa arbetsförhållanden, mångfald och jämställdhet.

Koncernen arbetar löpande med utvecklingssamtal och medarbetarundersökningar för att ha möjlighet att bli ännu bättre, och även fånga upp eventuella oegentligheter.

Finansiell hållbarhet

Savelend Credit Group AB (publ) och dess koncern söker främja en sund och hållbar ekonomi för sina låntagare, investerare och partners. Detta sker genom transparens i kommunikation och information, tydliga avtalsvillkor samt att man självklart efterlever god kreditgivningssed. Bolaget har antagna policies och instruktioner för att säkerställa att detta efterlevs. Innan påbörjade af-färsförbindelser sker en granskning av bolaget för att blanda annat säkerställa att de inte tillhandahåller tjänster eller produkter som inte överensstämmer med Savelend-koncernens värderingar, och att de efterlever de krav som ställs utifrån lagen om penningtvätt- och finansiering av terrorism jämte mänskliga rättigheter.

Etisk hållbarhet

Koncernen efterlever interna instruktioner gällande värderingar och kultur i beslutsfattanden och hur medarbetarna uppför sig gentemot varandra och gentemot kunderna. Koncernen eftersträvar att söka det bästa för att hjälpa alla, både långivare och låntagare. Detta sker genom rättvisa, förmånliga och tydliga avtalsvillkor.

Flerårsöversikt

KONCERNEN (SEK)	2019	2018
Nettoomsättning	44 719 837	31 439 123
Rörelseresultat	-5 488 488	-11 440 770
Finansnetto	-1 046 722	-29 273
Årets resultat	-5 978 956	-11 287 383
Resultat per aktie	-180,35	-429,21
Soliditet	50%	50%
Eget Kapital	54 212 120	42 929 308
Likvida medel	10 025 658	6 115 879
Medelantalet anställda	17	14

Moderbolaget och koncernen bildades 2016-12-23 varvid inga tidigare uppgifter finns.

Koncernens resultat, ställning och kassaflöde

Nettoomsättningen uppgick 2019 till 44 719 837 SEK jämfört med 31 439 123 SEK 2018. Förändringen beror framförallt på ökade affärer och volymer, samtidigt som helårsresultat från Billecta AB konsolideras in i jämförelse med 2018, där förvärv skedde 2018-09-06. Under sista kvartalet 2018 bildades också två bolag i Polen som redovisats med förlängt räkenskapsår och påverkat resultatet 2019. Samtidigt har nya produkter lanserats genom bland annat införlivande av extern originator som Partner Inkasso och gediget arbete internt har utförts avseende koncernens nuvarande och fortsatta strategi. Koncernen har också under året genomgått utvärdering och effektivisering avseende koncernens kostnader. Under 2018 lades också högre kostnader på marknadsföring. Samtidigt har koncernens personalstyrka expanderats för att möta utvecklingen i koncernen och arbeta för ytterligare expanderings, vilket kompenserar minskning i övriga kostnader. Koncernens förbättrade resultat är därmed främst kopplat till förbättrade intäkter.

Koncernens finansiella ställning stärktes under 2019 och eget kapital uppgick till 55 872 217 SEK. Soliditeten ligger fortsatt i nivå med föregående år på 52 %.

Likviditeten förbättrades även under 2019 och uppgick per balansdagen till 10 025 658 SEK jämfört med 6 115 879 SEK 2018. Koncernens kassaflöde uppgick till 3 909 779 SEK varav cirka 83% från extern finansiering.

Moderföretaget verksamhetsbeskrivning

Bolaget är ett holdingbolag med verksamhet att äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag. Moderbolaget är momsregistrerat och aktivt holdingbolag där anställd management som CFO och CLO samt andra koncerngemensamma kostnader hanteras och allokeras.

Ägarförhållanden (största aktieägare)

	ANTAL AKTIER	ANTAL RÖSTER	KAPITALANDEL	RÖSTANDEL
Ludwig Pettersson	875 800	875 800	26,15%	26,15%
Per Wolf	471 000	471 000	14,06%	14,06%
Claes Hallén	400 000	400 000	11,94%	11,94%
Jonas Ahlberg	281 500	281 500	8,40%	8,40%
Jacob Gevcen	281 500	281 500	8,40%	8,40%
Övriga (84 aktieägare)	1 039 900	1 039 900	31,04%	31,04%
Totalt	3 349 700	3 349 700	100%	100%

Finansiella risker

Koncernens främsta identifierade finansiella risker bedöms vara likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och valutarisk. Koncernen är exponerad för en likviditetsrisk i de fall kortsiktiga skulder inte kan

återbetalas i sin helhet. Detta hanteras genom att implementera och följa upp likviditetsmål i form av pengar i kassa samt via koncerninterna lån. Även övriga alternativ ses över i form av extern finansiering. Detta för att främst driva expanderings av befintlig verksamhet. Kreditrisk syftar till risken för att motpart inte uppfyller sina skyldigheter i kundavtal som därmed leder till en finansiell förlust. Koncernen är exponerad för kreditrisk via sin finansieringsverksamhet, likviditetsmål samt koncerninterna lån.

Ränterisk och valutarisk anses under 2018 och 2019 utgöra en oväsentlig risk i och med den låga andelen finansiella tillgångar och skulder samt låga exponeringen i andra valutor i respektive land.

Revisor

Revisor för koncernen väljs årligen vid årsstämman. Enligt beslut på årsstämman utgår arvode till revisorerna enligt godkänd räkning. Koncernens revisor rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Revisorn deltar vid minst ett styrelsemöte innan årsstämman, för att föredra årsredovisning som skall fastslås vid stämman. På årsstämman 2019 valdes Ernst & Young AB med huvudansvarig auktoriserad revisor Erik Benjaminsson. För räkenskapsåret 2019 har revisor deltagit vid två styrelsemöten avseende rapportering av intern kontroll, förvaltningsrevision samt årsredovisning.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under Q1 2020 registrerades den nyemission som ägde rum under Q4 2019 som ökade aktiekapitalet med 25 441 SEK. Registrering av teckningsoptioner gjordes också under samma kvartal med möjlig högsta påverkan på aktiekapitalet med 57 400 SEK.

I mars 2020 inkom talan från Stockholms tingsrätt avseende ett krav mot Billecta. I det framställda kravet uppgår ersättning till 2 350 000 SEK jämte sedvanlig drömsmålsränta. Bedömning av utfallet är att om ersättning berättigas är beloppet väsentligt lägre än

enligt kravet. Vid detta fall utgår också ersättning om motpartens rättegångskostnader. Bolaget har rättsskydd om 250 000 SEK. Utifrån en sammantagen bedömning har ingen reservering gjorts per 2019-12-31.

Styrelsen och ledningen har analyserat de potentiella effekterna av covid19-pandemin på koncernen. Tidigare gjord prognos har reviderats då det synts nedgång i vissa aktiviteter och svårigheter i att verkställa den initiala expansionsplanen. Vid tidpunkten för årsredovisningens avgivande är det emellertid svårt att uppskatta om denna påverkan är kortsiktig, dvs ett antal månader, eller om påverkan kommer att bli mer långsiktig. Det kan konstateras att det råder en osäkerhet i omvärlden vilket får som konsekvens att det föreligger en osäkerhet såväl i möjligheten att erhålla tjänster från leverantörer som att bedriva samt få avsättning för koncernens tjänster. Ledningen följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på företaget.

Under 2020 har företaget blivit påverkat av effekterna av covid-19. Det har tagit sig uttryck i minskad aktivitet inom vissa delar i koncernens tjänsteutbud samtidigt som man också ser något längre återbetalningstider. Covid19 har också inneburit problem för vissa leverantörer att leverera tjänster varvid leverantörsavtal i koncernen sagts upp. Åtgärder har vidtagits i form av uppsägning, korttidspermitteringar som minskar delar av personalstyrkan med 40 % under en period av 6 månader. Större delen av samtliga konsultavtal har också antingen sagts upp eller omförhandlats.

Per dagen för utgivande av årsredovisning är soliditet och likviditet fortfarande god varvid styrelsen och ledningen ej ser några problem kring fortsatt drift.

Under 2019 beslutades att förändra Savelend-koncernens legala struktur genom att överlåta och fusionera ett par av koncernens ingående legala enheter. Motivet till förändringen är att den legala strukturen bättre skall överensstämma med den operativa verksamheten samt minska antalet legala enheter och därmed minska gruppens administrativa kostnader. De bolag som påverkats är Billecta Finans som fusionerats med Savelend Sweden AB och Savelend Technologies AB som fusionerats med moderbolaget Savelend Credit Group AB (publ). Fusion kommer utföras under 2020.

Framtidsutsikt

Koncernen har det senaste året haft en god utveckling med ökade intäkter, nya kundrelationer och framgångsrik rekrytering av medarbetare. Savelend har genom ett attraktivt erbjudande fortsatt att attrahera nya investerare samtidigt som Billecta med ett vässat erbjudande mer än tredubblat antalet skapade fakturor i systemet. Koncernen bedöms ha en fortsatt god möjlighet till omsättningstillväxt.

Byte av redovisningsprincip och övergång till IFRS

Från och med 1 januari 2019 tillämpar och följer koncernen redovisningsprinciper och värderingsregler i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS)

och tolkningar från IFRIC som de antagits av EU. Eftersom denna finansiella rapport är Savelends första koncernredovisning har utgångspunkt varit upprättande av koncernredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och (K3) för omräkning i enlighet med RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRIC som de antagits av EU. Utgångspunkten för moderbolaget har också varit tidigare redovisning där en begränsad IFRS enligt RFR 2 Redovisning i juridiska personer tillämpas från och med 2019. Jämförelsetalen för 2018 har omräknats. Koncernen och moderbolaget tillämpar en kostnadsslagsindeldad resultaträkning i enlighet med tidigare redovisning för moderbolaget och Årsredovisningslagen. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antagande och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Förslag till vinstdisposition

Förslag till behandling av bolagets vinst.

TILL ÅRSSTÄMMANS FÖRFOGANDE STÅR	
Balanserad förlust	-478 630
Överkursfond	105 007 377
Årets förlust	-5 130 640
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	99 398 107

Beträffande moderbolaget och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt tilläggsupplysningar.

Alla belopp uttrycks i kronor (SEK), om inget annat anges.

KONCERNEN

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för perioden

	NOT	2019	2018
Rörelsens intäkter			
Nettomsättning	5	44 719 837	31 439 123
Övriga intäkter		49 412	2 555
Summa intäkter		44 769 249	31 441 678
Rörelsens kostnader			
Rörelsens provisionskostnader			
Provisionskostnader		-2 826 259	-1 229 175
Summa rörelsens provisionskostnader		-2 826 259	-1 229 175
Bruttoresultat		41 942 990	30 212 503
Rörelsens Övriga kostnader			
Marknadsföringskostnader		-12 602 908	-14 081 565
Övriga externa kostnader	7, 9	-9 457 779	-7 068 663
Personalkostnader	6	-20 229 886	-9 819 046
Aktiverat arbete för egen räkning		4 225 538	1 211 445
Övriga rörelsekostnader	8	-49 906	-3 572
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar		-38 114 941	-29 761 401
Rörelsens avskrivningar			
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15-17	-6 066 439	-2 016 444
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-6 066 439	-2 016 444
Rörelsens kreditförluster			
Kreditförluster		-3 250 097	-9 875 437
Summa rörelsens kreditförluster		-3 250 097	-9 875 437
Rörelseresultat		-5 488 488	-11 440 779
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	46 034	3 140
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-1 092 756	-32 413
Summa finansiella poster		-1 046 722	-29 273
Resultat efter finansiella poster		-6 535 210	-11 470 052
Skatt			
Skatt på årets resultat	12	556 253	182 669
Summa skatt		556 253	182 669
Resultat		-5 978 956	-11 287 383
Årets resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolaget Savelend Credit Group AB (publ):s aktieägare.			
Årets övriga totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet		51 315	0
Årets övriga totalresultat		51 315	0
Årets totalresultat		-5 927 641	-11 287 383
Resultat per aktie före utspädning		-180,35	-429,21
Resultat per aktie efter utspädning		-180,35	-429,21
Antal aktier vid periodens slut		3 349 700	32 808
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning		33 153	26 298
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning		61 853	26 298

Rapport över finansiell ställning

Tillgångar

	NOT	2019	2018	2018-01-01
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14	6 532 582	4 373 404	2 246 719
Kundrelationer	14	10 433 305	11 637 148	0
IT-system	14	5 866 667	7 466 667	0
Goodwill	15	33 216 583	33 216 583	0
Summa immateriella tillgångar		56 049 137	56 693 802	2 246 719
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier och verktyg		0	0	70 920
Nyttjanderätter	16	3 488 465	230 469	585 915
Summa materiella anläggningstillgångar		3 488 465	230 469	656 835
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	18	785 000	224 211	224 211
Summa finansiella tillgångar		785 000	224 211	224 211
Övriga anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	19	0	1 800	0
Summa övriga anläggningstillgångar		0	1 800	0
Summa anläggningstillgångar		55 628 756	52 456 436	3 127 765
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	20	5 782 640	2 318 446	1 749 999
Aktuell skattefordran		355 803	68 645	0
Övriga fordringar	21	2 499 347	87 762	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	1 076 293	0	0
Summa kortfristiga fordringar		9 714 083	2 474 853	1 749 999
Likvida medel				
Klientmedel	23	28 661 919	19 595 300	10 185 048
Kassa och bank	23	10 025 658	6 115 879	7 091 548
Summa kassa och bank		38 687 577	25 711 179	17 276 596
Summa omsättningstillgångar		48 401 660	28 186 033	19 026 595
Summa tillgångar		108 724 262	85 336 314	22 154 360

Eget kapital, avsättningar och skulder

	NOT	2019	2018	2017
Eget kapital	24			
Aktiekapital		837 425	650 950	607 550
Inbetalt ej registrerat aktiekapital		25 441	169 250	0
Omräkningsreserv		51 315	0	0
Övrigt tillskjutet kapital		78 125 549	60 957 761	14 572 708
Balanserat resultat		-18 848 653	-7 561 270	-7 561 270
Årets resultat		-5 978 956	-11 287 383	0
Summa eget kapital		54 212 120	42 929 308	7 618 988
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	25	260 000	500 019	0
Övriga räntebärande skulder	25	3 556 142	3 000 000	0
Leasingskuld	16	2 231 427	0	70 069
Uppskjuten skatteskuld	26	3 954 923	4 511 176	0
Övriga långfristiga skulder		0	38 479	0
Summa långfristiga skulder		10 002 492	8 049 674	70 069
Kortfristiga skulder				
Skuld klientmedel		28 661 919	19 595 300	10 185 048
Skulder till kreditinstitut	25	240 000	291 648	0
Övriga räntebärande skulder	25	3 719 282	4 000 000	0
Leasingskuld		989 118	123 247	409 471
Leverantörsskulder		3 189 686	301 709	1 694 314
Aktuella skatteskulder		0	0	128 827
Övriga skulder	25, 27	3 479 340	11 171 398	703 539
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	4 230 305	2 874 030	1 344 104
Summa kortfristiga skulder		44 509 650	38 357 332	14 465 303
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		108 724 262	85 336 314	22 154 360

Förändring av eget kapital

	AKTIEKAPITAL	INBETALT EJ REGISTRERAT AKTIEKAPITAL	OMRÄKNINGS-RESERV	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKLUSIVE ÅRETS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	607 550	0	0	14 572 708	-7 561 270	7 618 988
<u>Totalresultat för året:</u>						
Årets resultat	0	0	0	0	-11 287 383	-11 287 383
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	0	0	-11 287 383	-11 287 383
Transaktioner med aktieägare (nyemission)	43 400	169 250	0	46 385 053	0	46 597 702
Utgående eget kapital per 31 december 2018	650 950	169 250	0	60 957 761	-18 848 653	42 929 308
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	650 950	169 250	0	60 957 761	-18 848 653	42 929 308
<u>Totalresultat för året:</u>						
						0
Årets resultat	0	0	0	0	-5 978 956	-5 978 956
Övrigt totalresultat	0	0	51 315	0	0	51 315
Årets totalresultat	0	0	0	0	-5 978 956	-5 978 956
Registrerat aktiekapital	186 475	-169 250	0	0	0	17 225
Transaktioner med aktieägare (nyemission)	0	25 441	0	16 021 101	0	16 046 544
Transaktioner med aktieägare (teckningsoption)	0	0	0	1 146 686	0	1 146 686
Utgående eget kapital per 31 december 2019	837 425	25 441	51 315	78 125 548	-24 827 609	54 212 120

Kassaflödesanalys

	NOT	2 019	2 018
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		-6 535 210	-11 470 052
varav Betald ränta		-1 092 756	-32 413
varav Erhållen ränta		46 034	3 140
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm			
Avskrivningar		6 066 439	2 016 444
Betald skatt		288 957	4 631 862
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-179 814	-4 821 746
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar		-8 087 175	3 561 366
Förändring av kortfristiga skulder		646 174	2 723 021
Summa		-7 441 001	6 284 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-7 620 815	1 462 641
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag		0	-53 727 718
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-4 281 162	-2 702 866
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 281 162	-56 430 584
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		16 021 101	46 597 704
Teckningsoptioner		1 146 686	0
Upptagna lån	25	4 275 424	8 299 665
Amortering av lån till kreditinstitut	25	-291 667	-469 519
Amortering av övriga räntebärande skulder	25	-4 000 000	0
Amortering av övriga skulder	25	-38 479	
Avbetalning leasing	25	-1 301 309	-435 576
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		15 811 756	53 992 274
Årets kassaflöde		3 909 779	-975 669
Likvida medel vid årets början		6 115 879	7 091 548
Likvida medel vid årets slut		10 025 658	6 115 879
Klientmedel utöver ovan likvida medel		28 661 919	19 595 300
Förvärv av Dotterbolag 2018-09-06			
Förvärvade likvida medel		0	2 847 849
Varav Klientmedel		0	1 979 054
Förvärvade totala tillgångar		0	5 740 365
Förvärvade totala skulder		0	4 301 531

TABELL ÖVER SKULDER I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN**2019**

Ingeående värde	7 830 146
Nya avtal	4 275 424
Avbetalning	-4 330 146
UB	7 775 424
Förändring	-54 722

2018

Ingeående värde	0
Nya avtal	8 299 665
Avbetalning	-469 519
UB	7 830 146
Förändring	7 830 146



Rapport över resultat för perioden

	NOT	2019	2018
Rörelsens intäkter			
Nettomsättning	5	157 457	0
Summa intäkter		157 457	0
Rörelsens kostnader			
Rörelsens Övriga kostnader			
Vidarefakturerade kostnader		-29 896	0
Övriga externa kostnader		-583 549	-372 781
Personalkostnader	6	-1 523 627	-76 224
Övriga rörelsekostnader		-14	0
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar		-2 137 086	-449 005
Rörelseresultat		-1 979 629	-449 005
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	17	-4 653 748	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		391 795	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-451 058	0
Summa finansiella poster		-4 713 011	0
Resultat efter finansiella poster		-6 692 640	-449 005
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		1 562 000	0
Summa bokslutsdispositioner		1 562 000	0
Skatt			
Skatt på årets resultat	12	0	0
Summa skatt		0	0
Resultat		-5 130 640	-449 005
Årets totalresultat		-5 130 640	-449 005

Rapport över totalresultat

	2019	2018
Periodens resultat	-5 130 640	-449 005
Poster som inte kan omföras till periodens resultat		
Summa poster som inte kan omföras till periodens resultat	0	0
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat		
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	0	0
Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat	0	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-5 130 640	-449 005
Summa totalresultat för perioden	-5 130 640	-449 005
Summa totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	-5 130 640	-449 005

Rapport över finansiell ställning

Tillgångar

	NOT	2019	2018	2018-01-01
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	17	95 351 252	95 925 000	37 525 000
Fordringar hos koncernföretag		2 514 684	0	0
Summa finansiella tillgångar		97 865 936	95 925 000	37 525 000
Summa anläggningstillgångar		97 865 936	95 925 000	37 525 000
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		16 652	2 155 246	0
Övriga fordringar	21	246 029	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	76 042	0	0
Summa kortfristiga fordringar		338 723	2 155 246	0
Likvida medel				
Kassa och bank	23	5 595 651	166 851	3 404 145
Summa kassa och bank		5 595 651	166 851	3 404 145
Summa omsättningstillgångar		5 934 374	2 322 097	3 404 145
Summa tillgångar		103 800 310	98 247 097	40 929 145

Eget kapital, avsättningar och skulder

	NOT	2019	2018	2018-01-01
Eget kapital	24			
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		837 425	650 950	607 550
Inbetalt ej registrerat aktiekapital		25 441	169 250	0
Fritt eget kapital				
Överkursfond		105 007 377	89 059 666	40 271 220
Balanserat resultat		-478 630	-29 625	-29 625
Årets resultat		-5 130 640	-449 005	0
Summa eget kapital		100 260 973	89 401 236	40 849 145
Långfristiga skulder				
Skulder till koncernföretag		0	1 770 000	0
Övriga räntebärande skulder		0	3 000 000	0
Summa långfristiga skulder		0	4 770 000	0
Kortfristiga skulder				
Övriga räntebärande skulder		3 000 000	3 999 999	0
Leverantörsskulder		115 700	2 188	0
Skulder till koncernföretag		49 040	0	0
Aktuella skatteskulder		6 606	0	0
Övriga skulder	27	73 787	0	60 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	294 204	73 674	20 000
Summa kortfristiga skulder		3 539 337	4 075 861	80 000
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		103 800 310	98 247 097	40 929 145

Förändring av eget kapital

	AKTIEKAPITAL	INBETALT EJ REGISTRERAT AKTIEKAPITAL	ÖVERKURSFOND	BALANSERAD VINST INKLUSIVE ÅRETS RESULTAT	SUMMA EGET KAPITAL
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	607 550	0	40 271 220	-29 625	40 849 145
Årets totalresultat	0	0	0	-449 005	-449 005
Transaktioner med aktieägare (nyemission)	43 400	169 250	48 788 446	0	49 001 096
Utgående eget kapital per 31 december 2018	650 950	169 250	89 059 666	-478 630	89 401 236
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	650 950	169 250	89 059 666	-478 630	89 401 236
Årets totalresultat	0	0		-5 130 640	-5 130 640
Registrerat aktiekapital (nyemission)	186 475	-169 250			17 225
Transaktioner med aktieägare (nyemission)		25 441	14 801 025	0	14 826 468
Transaktioner med aktieägare (teckningsoption)			1 146 686		1 146 686
Utgående eget kapital per 31 december 2019	837 425	25 441	105 007 377	-5 609 270	100 260 973

Kassaflödesanalys

	2 019	2 018
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-6 692 640	-449 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm		
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-4 653 748	0
Betald skatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 346 388	-449 005
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	-2 468 161	-2 155 246
Förändring av kortfristiga skulder	5 690 971	-4 139
Summa	3 222 810	-2 159 385
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 123 578	-2 608 390
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	0	- 11 050 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-11 050 000
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	14 843 691	1 651 096
Teckningsoption	1 146 686	0
Koncernbidrag	1 562 000	
Upptagna lån	0	7 000 000
Upptagna övriga icke räntebärande skulder	0	1 770 000
Amortering övriga icke räntebärande skulder	-3 999 999	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 552 378	10 421 096
Årets kassaflöde	5 428 800	-3 237 294
Likvida medel vid årets början	166 851	3 404 145
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid årets slut	5 595 651	166 851

Noter

Not 1 Allmän information

Savelend Credit Group AB (publ) org nr 559093-5176, är moderföretag i en koncern med fokus på techlösningar inom peer-to-peer-plattform och faktureringslösningar. Bolaget har internt utvecklade IT-system för samtliga tjänster och funktioner.

Koncernens verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolaget är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är; Savelend Credit Group AB (publ), Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts av styrelsen och föreläggs för fastställande vid årsstämman den 26 juni 2020.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Nedan beskrivs de redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättande av denna koncernredovisning. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) med tillägg i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Denna finansiella rapport är Savelends första koncernredovisning samt första finansiella rapport som upprättas i enlighet med IFRS. I och med att koncernredovisning tidigare ej upprättats finns ingen övergångsinformation för koncernen från tidigare tillämpade redovisningsprinciper. Samtliga effekter av förändring i redovisningsprinciper redovisas således hänförliga till moderföretaget där en begränsad IFRS tillämpas från och med 2019. Jämförelsetal för 2018 har omräknats.

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 moderföretaget, inklusive dess svenska dotterföretag, och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Polska dotterföretag har funktionell valuta i polska zloty. Omräkningen av dotterbolag har gjorts i enlighet med IAS 21. Alla belopp anges i kronor (SEK) där ej annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att styrelsen och företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

2.2 Nya IFRS från 2019

Ett antal nya standarder och ändringar av tolkningar och befintliga standarder träder ikraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare, vilka har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter. Tillämpning har gjorts från och med 1 januari 2018. De viktigaste förändringarna för koncernen är;

IFRS 16 Leasing

I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som ersatte IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas

i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att en tillgång används under en specifik tidsperiod och samtidigt uppstår en skyldighet att betala för denna rättighet. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare.

Leasing har enligt tidigare redovisningsprinciper redovisats som operationell leasing och kostnadsförts i enlighet med nyttjande. Enligt IFRS 16 har leasingavtal, med undantag av korta (under 12 månader) och mindre leasingavtal (under 5 000 USD), redovisats i Rapport över finansiell ställning som nyttjanderätter till materiella anläggningstillgångar samt räntebärande leasingskulder.

Ett avtal är ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Icke-leasing komponenter i ett avtal, som till exempel service särskiljs och ingår inte i beräkning av värde på nyttjanderätten om möjligt att urskilja sådan kostnad.

Leasingperioden är den icke uppsägningsbara leasingperioden med hänsyn tagen till förlängning eller uppsägning av avtalet och hur rimligt säkert det är att den möjligheten kommer nyttjas.

Nyttjanderätter skrivs av under leasingperioden.

Vid betalning av leasingavgift fördelas avgiften mellan amortering på utestående skuld och räntekostnad.

För implementation av IFRS 16 finns två olika metoder att använda, full retroaktiv eller modifierad retroaktiv metod. Koncernen har använt sig av full retroaktiva metoden som tillämpats från och med 1 januari 2018. Leasingkontrakt med förfalldatum innan 2018-12-31 har exkluderats från övergångsberäkningen.

I samband med övergång till IFRS och tillämpning av IFRS 16 har detta inneburit effekter på koncernens balans- och resultaträkning. Per 2018-01-01 finns en nyttjandetillgång om 585 915 SEK och en leasingskuld om 585 915 SEK. Resultatet belastas av avskrivning på nyttjandetillgång samt amortering och ränta kopplat till skuld. Totala avskrivningar uppgick under 2018 till 434 729 SEK och total ränta till 17 109 SEK.

Beräkning av framtida leasingskulder har baserats på koncernens marginella låneränta där utgångspunkt legat i koncernens räntor hos externa kreditinstitut.

2.3 Nya standarder och tolkningar 2020 och senare

En genomgång har gjorts av de standarder som från och med räkenskapsår som startar 1 januari 2020 eller senare har uppdaterats och anses ej innebära väsentlig inverkan på koncernens redovisningsprinciper.

2.4 Koncernredovisning

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Denna finansiella rapport är koncernens första finansiella rapport som innefattar en koncernredovisning.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade företaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.5 Omräkning av utländsk valuta

2.5.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den

ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

2.5.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

2.6 Intäkter

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor och tjänster efter avdrag för rabatter och mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla koncernen och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan.

2.6.1 Provisioner

Enligt avtal avseende förmedling av krediter och betalningsförmedling bedöms åtagande vara uppfyllt när förmedling skett, med andra ord när utbetalning för kredit samt förmedling av återbetalningar skett. I vissa fall uppstår rätt till provision enligt avtal inte förrän 15 dagar efter tjänst enligt avtal utförts. Provisioner intäktsförs i samband med uppfyllande av åtagande vid betalnings- / förmedlingstillfället eller dag 15 i enlighet med avtal.

Koncernen åtar sig enligt avtal placera och förmedla investerares kapital via Savelends plattform, samt att förmedla återbetalning från kredittagare. För åtagande avseende förmedling av återbetalning erhåller koncernen en provision baserat på förmedlad ränta. Provision uppstår när återbetalning av ränta sker till investerare på Savelends plattform. Betalas ingen ränta från kredittagare, finns heller ingen ränta att förmedla till investerare och Savelend erhåller då inte heller någon provision. Prestationsåtagande uppfylls när betald ränta förmedlas till investerare och därmed redovisas intäkt redovisas i samma tidpunkt som ränta återbetalas till investerare och provision utgår. Enligt avtal med kredittagare åtar sig koncernen att förmedla och utbetala kreditbelopp. För konsumentkrediter uppstår provision enligt avtal vid utbetalning av konsumentkredit samt löpande per den första i månaden under lånets löptid, eller tills skuld är fullt återbetald inom lånets löptid. Återbetalas konsumentkredit inom 14 dagar återförs förmedlingsavgift som uppkom i samband med utbetalning av kredit. Prestationsåtagande bedöms därmed vara uppfyllt dag 15 och löpande den första innevarande månad, såvida krediten är utestående per den första innevarande månad. Intäkt redovisas därmed dag 15 samt den första i månaden löpande.

2.6.2 Solutions

Intäkter redovisas utifrån avtalets ekonomiska innebörd och avspeglar intjänandet i de specifika avtalsvillkoren. Enligt avtal ska licens och erforderlig service upprätthållas under avtalets löptid samtidigt som volymbaserade avgifter utgår vid nyttjande av tjänst. Volymbaserade avgifter är exempelvis avgifter för antalet skapade fakturor och kontoslagningar där pris är avtalat per transaktion. Prestationsåtagande enligt avtal bedöms uppfyllt löpande såvida tjänsten finns tillgänglig enligt avtal. Samtliga avgifter faktureras den sista i varje månad för innevarande månad. Intäkt redovisas därmed i samband med fakturering.

2.7 Kostnader samt finansiella poster

2.7.1 Operationella kostnader

Provisionskostnader

Till detta kostnadsslag har rörelsekostnader redovisats som avser koncernens direkta kostnader för att tillhandahålla avtalade tjänster. Hit inkluderas bland annat kostnader för kreditupplysning och printtjänster.

Marknads- och försäljningskostnader

Till detta kostnadsslag har konsultkostnader samt rörelsekostnader redovisats som avser affärsutveckling och kommersialisering av produktanslag och försäljning av befintliga tjänster.

2.7.2 Ersättningar till anställda

Ersättning enligt avtal

Savelend har ett belöningsprogram som omfattar enskild säljare, vilket gör att det finns en rörlig ersättningsdel utöver den fasta ersättningen vilken kan utbetalas vid måluppfyllelse. Se ytterligare information under not 6. Den rörliga ersättningen är ej pensionsgrundande. Savelend har inga avtal som innefattar ersättning efter avslutad anställning.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda och avser de avgifter som företaget betalar till försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Därmed följer för koncernen inga aktuariella risker eller investeringsrisker. Koncernen har inga förmånsbestämda pensionsplaner.

2.7.3 Finansiella intäkter

Med finansiella intäkter avses ränteintäkter på bankmedel och dröjsmålsräntor på fordringar samt i förekommande fall positiva valutakursdifferenser på finansiella poster. Finansiella intäkter redovisas i takt med att de intjänas och i den period de avser. Vid beräkning av finansiella intäkter tillämpas effektivräntemetoden.

2.7.4 Finansiella kostnader

Finansiella kostnader avser ränta och andra kostnader som uppkommer i samband med upplåning, inkluderat leasingskuld, och redovisas i resultaträkningen i den period de avser. Även negativa valutadifferenser på finansiella poster ingår i finansiella kostnader.

Samtliga låneskulder tillhör kategorin "Andra finansiella skulder" och redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Initialt redovisas lån till värdet av vad som erhållits i lån med avdrag för utgifter som hänförs till upplåningen. Utgifterna för upplåningen periodiseras över lånets löptid.

2.7.5 Skatter

Periodens skatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital då den tillhörande skatteeffekten också redovisas på detta ställe.

Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Det skattepliktiga resultatet skiljer sig från det redovisade resultatet genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år eventuellt justerat med aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i balansräkningen för alla temporära skillnader som uppkommer mellan det bokförda och det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder. Om den temporära skillnaden uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som utgör ett tillgångsförvärv, redovisas däremot inte uppskjuten skatt. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den omfattning det är troligt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott. Uppskjuten skatt beräknas enligt lagstadgade skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

2.8 Immateriella anläggningstillgångar

En immateriell tillgång redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla koncernen och när tillgångens värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Dessa skrivs av i enlighet med IAS 36 och IAS 38, se mer information nedan.

2.8.1 Goodwill

Goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag nedskrivningsprövas en gång per år eller vid indikation på behov. Detta i enlighet med IAS 36.

2.8.2 Forskning och utveckling

Utgifter avseende utveckling aktiveras och redovisas i balansräkningen som immateriella tillgångar såvida teknisk projektplan har presenterats och godkänts av ledningen eller styrelsen där tydlig arbetsplan, ekonomisk innebörd i form av kostnad och framtida fördelar och avkastning framgår. I koncernen redovisas personalkostnader i form av grundlön inklusive sociala avgifter, konsultkostnader och andra direkt härledda utgifter för IT-utveckling i balansräkningen. Aktiveringar för IT-utveckling skrivs av under en förväntad nyttjandeperiod om fem år.

2.8.3 Kundrelationer

Immateriell tillgång i form av kundrelationer som uppstått vid förvärv av dotterbolag baseras på värdering utifrån vid förvärvet befintlig kundstock med en livslängd om tio år, varvid värdet vid förvärvstidpunkten skrivs av under en tio års period.

2.9 Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång eller finansiell skuld. Finansiella tillgångar i balansräkningen avser övriga finansiella tillgångar, kundfordringar, övriga fordringar och likvida medel. Finansiella skulder avser leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder. Koncernen innehåller inga derivatinstrument. Redovisning av finansiella instrument i balansräkningen sker när företaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. En tillgång bokas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när företaget förlorar kontrollen över den. En skuld bokas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Vid varje balansdag utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer på att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning på grund av inträffade händelser. För samtliga finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.10 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas netto efter reservering för befarade kundförluster. Kundfordringarnas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering enligt metoden för upplupet anskaffningsvärde. I enlighet med IFRS 9 förenklad metod för kundfordringar redovisas en reserv vid första redovisningstillfället motsvarande förväntade kreditförluster under hela löptiden. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och värdet av bedömda framtida kassaflöden från den dagen fordran uppstår. Det reserverade beloppet redovisas över resultaträkningen.

2.11 Likvida medel

Likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och i förekommande fall övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp.

2.12 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder kategoriseras som övriga finansiella skulder. Eftersom leverantörsskulder har en förväntat kort löptid redovisas värdet till nominellt belopp.

2.13 Emissionskostnader

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.14 Överkursfond

Överkursfond avser skillnaden på aktiens nominella belopp och teckningsvärde. Syftet med denna fond är att erhålla utökat kapital och expandera verksamheten.

2.15 Omräkningsreserv

Omräkningsreserv i eget kapital avser omräkning av utländska dotterbolag vid upprättande av koncernredovisning i moderbolagets lokala valuta SEK.

2.16 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalyser upprättas enligt indirekt metod. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

2.17 Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderföretaget följer årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget i årsredovisningen för den Juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Moderföretaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningens not 2, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

2.17.1 Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Det innebär vissa skillnader jämfört med koncernredovisningen, exempelvis benämns delposter i eget kapital olika.

2.17.2 Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar.

2.17.2 Leasing

Moderbolaget har inga leasingkontrakt.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker. Det övergripande målet för den finansiella riskhanteringen är att minimera riskerna för negativ påverkan på koncernens resultat.

3.1.1 Valutarisk

Valutarisk avser risk för påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning till följd av förändrade valutakurser. Koncernen har inga lån i utländsk valuta och utsätts därför inte för någon valutarisk i samband med upplåning. Vad gäller operationella transaktioner bedöms valutarisk låg i och med fåtal transaktioner i icke funktionell valuta.

3.1.2 Ränterisk

Koncernen har räntebärande tillgodohavande hos kreditinstitut samt andra motparter. Samtliga löper med fast ränta för finansieringen varvid koncernen ej bedöms ha exponering för en ränterisk.

3.1.3 Finansieringsrisk

Tillgången på kapital påverkas av flera olika faktorer däribland utvecklingen IT-system, expanderingen av den operativa verksamheten, efterföljande av tillämpliga tillsyns- och regel efterlevnaden samt externt investeringsintresse.

3.1.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisken syftar till att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Kassaflödet har varit negativt de senaste två åren och koncernledningen följer aktivt likviditetssituationen för att i god tid uppmärksamma likviditetsrisker. Koncernen har inga placeringar förutom tillgodohavande hos bank och koncernen vill minimera riskexponering på likvida medel och finansiella tillgångar. Dock vid behov ses alternativ finansiering över såsom koncerninterna lån men även extern finansiering.

3.1.5 Kreditrisk

Kreditrisken fördelas på finansiell kreditrisk som avser risken i räntebärande tillgångar och kundkreditrisk som avser risken i kundfordringar. Finansiella kreditrisken uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut medan kundkreditrisken avser risken i kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Kreditrisk syftar för koncernen främst till risken för att motpart inte uppfyller sina skyldigheter i kundavtal som därmed leder till en finansiell förlust. Koncernen är exponerad för kreditrisk via hanteringen av exponering i enskilda krediter och kunder, se koncentrationsrisk. Vidare är kundurvalet selektivt avseende hög kvalitet hos kunder avseende återbetalningsförmåga samt risker i exempelvis geografiska områden, bransch och sektor. Koncernen exponeras också utifrån sin finansieringsverksamhet, likviditetsmål samt koncerninterna lån.

Bedömning om kreditrisk utgår främst från specifik produktinformation men även branschinformation kan vara avgörande för bedömningen av kreditrisk och eventuell bedömning av fallissemang. Den indikator som används för att bedöma förändring i kreditrisken i första hand vara förändring i den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptiden sedan första redovisningstillfället. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptiden kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Förändringar i löpande interna kreditvärdering sedan första redovisningstillfället kommer också att användas för att bedöma betydande ökning av kreditrisk. Kvalitativa indikatorer som inte fångas i tid av de kvantitativa indikatorer som används kommer också att beaktas vid allokering till de olika stegen, till exempel när en låntagare övervakas på bevakningslista eller har beviljats utökade anståndsåtgärder.

Bedömningen avseende fallissemang baseras kundens underlåtenhet att betala ett belopp enligt ingånget avtal när det förfaller eller inte fullgör annan skyldighet enligt avtalet, och i den mån rättelse är möjlig, inte vidtar rättelse inom sju (7) och nittio (90) dagar från det att kreditgivaren så uppmanat kunden beroende på vilken kredit det avser. För kundfordringar används förenklad metod i enlighet med IFRS 9, där förlusten värderas till förväntade kreditförluster för återstående löptid. Under 2019 har utvärdering av ECL-modell genomförts baserat på nya kreditprodukter och riskfaktorer relaterat till dessa.

KREDITFÖRLUSTRESERV	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Ingående värde	1 852 333	1 019 629	0	0
Upplösning av kreditförlustreserv	-1 046 333	-1 019 629	0	0
Upptagande av kreditförlustreserv	1 832 067	1 852 333	0	0
Utgående värde	2 638 067	1 852 333	0	0
Kundfordringar bruttovärde	8 420 707	4 170 779	0	0

3.1.6 Verksamhets- och omvärldsrelaterade risker

Dessa risker hänförs till teknisk utveckling, konkurrens och kommersiell framgång, expanderings-, produktutvecklings-, tillsyns- och regelbaserad verksamhet, inflationsrisk, samarbetsrisker samt beroende av nyckelpersoner och samarbetspartners.

3.1.7 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses sårbarheten i koncentrationen av exponeringar mot begränsat antal kunder, samarbetspartners, bransch, sektor eller geografiskt område. För att bemöta denna risk har koncernen upprättat limiter avseende exponering gentemot exempelvis en enskild kund. Exponeringen följs också löpande upp internt och rapporteras årsvis eller vid behov till styrelse.

3.1.8 Förfallostruktur finansiella skulder

2019			FÖRFALLER		
Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	inom 1 år	1-5 år	efter 5 år
Räntebärande finansiella skulder	500 000	500 000	291 000	209 000	0
Övriga räntebärande skulder	7 275 424	7 275 424	3 719 282	3 556 142	0
Leasingskulder	3 443 127	3 443 127	1 407 328	2 035 799	0
Leverantörsskulder	3 189 686	3 189 686	3 189 686	0	0
Övriga rörelseskulder	11 041 971	11 041 971	11 041 971	0	0
Summa	25 450 207	25 450 207	19 649 266	5 800 941	0

2018			FÖRFALLER		
Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	inom 1 år	1-5 år	efter 5 år
Räntebärande finansiella skulder	830 146	830 146	330 146	330 146	0
Övriga räntebärande skulder	7 000 000	7 000 000	4 000 000	3 000 000	0
Leasingskulder	125 287	125 287	125 287	0	0
Leverantörsskulder	301 709	301 709	301 709	0	0
Övriga rörelseskulder	18 269 173	18 269 173	18 269 173	0	0
Summa	26 526 315	26 526 315	23 026 315	3 330 146	0

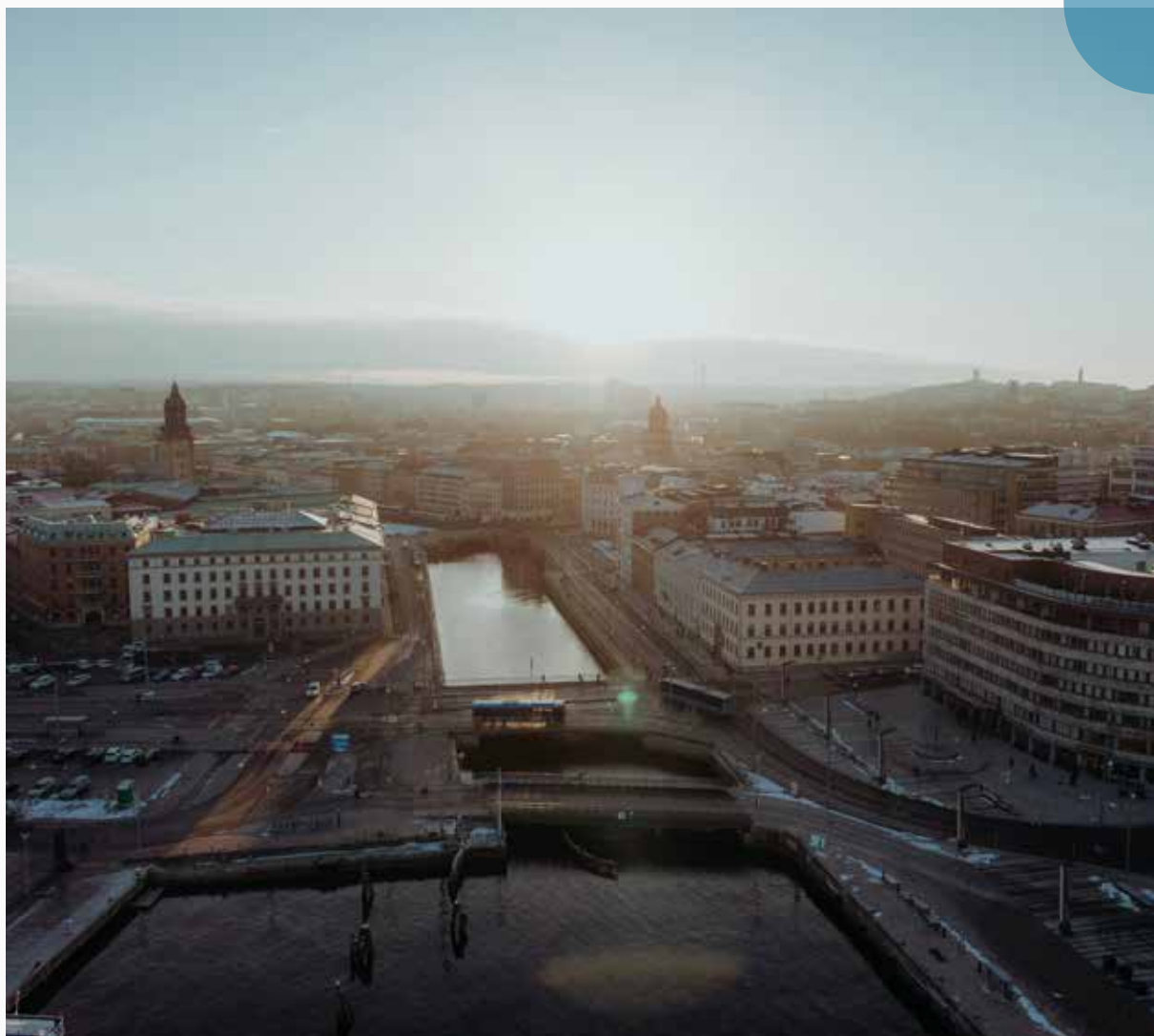
Genomsnittlig löptid för räntebärande skulder exklusive leasing uppgick till 6 (6) år

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

För att kunna upprätta redovisningen enligt god redovisningssed måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden. Dessa påverkar redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Nedan beskrivs väsentliga bedömningar för upprättande av bolagets finansiella rapporter.

Värdering avseende andelar i dotterföretag samt andra immateriella tillgångar har prövats i enlighet med IFRS och RFR 2, där bedömningar och antaganden gjorts avseende framtida kassaflöden och nyttjandeperioder. Här är det främst värdering av koncern-goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag som blir väsentlig. Den främsta osäkerhetsfaktorn gällande värdering av andelar i dotterbolag och goodwill är koncernens behov av uppdaterade och innovativa tekniska lösningar för att bemöta samhällsutvecklingen och behovet, varvid prognoser utifrån tidigare utfall blir än mer osäkra. För att möta detta har värdering utgått från kassaflödesprognoser om inte längre än fem år framåt och en försiktighetsprincip har tillämpats i avseende på uppskattningarna om in- och utbetalningar och därmed tillväxt.

I övrigt bedöms inga väsentliga bedömningar föreligga. Se även not 14-15 och not 17.



Not 5 Nettoomsättning

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sverige	42 933 962	32 450 495	0	0
Polen	1 785 875	0	0	0
Summa	44 719 837	32 450 495	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provision	34 730 257	30 626 084	0	0
Solutions	9 989 580	1 824 411	0	0
Övriga intäkter	0	0	157 457	0
Summa	44 719 837	32 450 495	157 457	0

Övriga rörelseintäkter i moderbolaget hänför sig enbart till vidarefaktureringskostnader till helägda dotterbolag.

Not 6 Medelantalet anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Medelantalet anställda	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	17	14	1	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kvinnor	16%	12%	100%	0
Män	84%	88%	0	0
Totalt	100%	100%	100%	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Löner och ersättningar fördelat enligt nedan:	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Styrelse, VD och ledande befattningshavare (totalt 8 st)	4 811 817	1 768 687	866 695	0
Övriga anställda	7 819 131	5 296 733	0	0
Totala löner och ersättningar	12 630 948	7 065 420	866 695	0
Sociala kostnader enligt lag och avtal	3 611 356	1 729 367	207 210	0
Pensionskostnader fördelat enligt nedan:	460 211	481 183	33 836	
Styrelse, VD och ledande befattningshavare (totalt 4 st)	161 327	143 520	33 836	0
Övriga anställda	298 884	337 663	0	0
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	16 702 515	9 275 970	1 107 741	0
Övriga personalkostnader	3 527 371	543 076	415 886	76 224
Totala personalkostnader	20 229 886	9 819 046	1 523 627	76 224

Företaget har inga förmånsbestämda pensioner och utestående pensionsförpliktelser.

Forts. Not 6 Medelantalet anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Ersättningar och övriga förmåner för styrelse; VD och ledande befattningshavare fördelas enligt nedan:

2019

STYRELSE	GRUNDLÖN	STYRELSEARVODE	ERSÄTTNING FÖR UTSKOTTARBETE	ERSÄTTNING FÖR ÖVRIGA KONSULTTJÄNSTER	SUMMA
Bo Engström	-	55 300		-	55 300
Peter Hein	-	27 650	55 300	-	82 950
Birgit Köster Hofmann	-	27 650	55 300	6 250	89 200
Alexander Lidén	-	27 650		-	27 650
Ludwig Pettersson	911 020	-		-	911 020
Jonas Ahlberg	921 627	-		-	921 627
Jacob Gevcen	910 000	-		-	910 000

VD och ledande
befattningshavare

VD Ludwig Pettersson	911 020		
Andra ledande befattningshavare (4 st)	2 698 322		

Aktier och teckningsoptioner

Under 2019 fick styrelse och ledning möjlighet att teckna optioner, till marknadspris, i en riktad transaktion för styrelse och anställda. Syftet med optionerna är att motivera styrelse, ledning och övriga anställda att göra sitt yttersta samt vara dedikerade i att sträva mot gemensamma mål för aktieägare, styrelse, ledning och anställda. Antalet tecknade optioner uppgår till 229 600 där samtliga är förvärvade till marknadsvärde om 4,994278 SEK beräknat enligt värderingsmodell Black & Scholes. Optionerna berättigar teckning av 1 st aktie, vilket motsvarar en maximal utspädningseffekt om 6,9%. Varje option ger rätten att teckna en aktie till en teckningskurs om 100,77 SEK. Inga aktier har tecknats och samtliga optioner är utestående per 31 december 2019. Teckning av optioner är fördelat enligt nedan.

Styrelse, VD och ledande befattningshavare	167 964
Övriga anställda	61 636
Totalt tecknade optioner	229 600

Forts. Not 6 Medelantalet anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

2018

STYRELSE	GRUNDLÖN	STYRELSEARVODE	ERSÄTTNING FÖR UTSKOTTSARBETE	ERSÄTTNING FÖR ÖVRIGA KONSULTTJÄNSTER	SUMMA
Alexander Lidén	-	45 500		-	45 500
Jonas Olsson	-	22 750		-	22 750
Göran Andersson	-	22 750		8 624	31 374
Ludwig Pettersson	781 180	-		-	781 180
Harald Axelius	236 750	-		-	236 750

VD och ledande
befattningshavare

VD Ludwig Pettersson	781 180	
Andra ledande befattningshavare	0	

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
<u>Könsfördelning i styrelse och företagsledning</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kvinnor	25%	0%	100%	0%
Män	75%	100%	0	100%
Totalt	100%	100%	100%	100%

Not 7 Ersättning till revisorer

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Revisionsuppdraget	478 151	206 222	40 296	34 939
Övriga tjänster	25 000	12 000	25 000	12 000
Summa	503 151	218 222	65 296	46 939

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, d.v.s. sådant arbete som varit nödvändigt för att lämna revisionsbe-
rättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Revisor för räkenskapsåret är Ernst & Young AB. För räkenskapsåret 2018 var BDO AB samt Grant Thornton AB revisorer.

Not 8 Övriga rörelsekostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valutakursförluster	49 906	3 572	14	0
Summa	49 906	3 572	14	0

Not 9 Övriga externa kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IT-kostnader	2 638 336	1 215 134	20 820	4 500
Konsulttjänster	1 318 405	2 398 333	68 071	160 594
Redovisning och revision	1 661 993	811 564	92 364	101 909
Lokalkostnader (korttidslease och städ mm)	267 776	46 948	0	0
Förbrukningsinventarier	421 023	189 351	46 598	0
Representationskostnader	829 066	298 136	5 303	0
Bank & myndighetskostnader	667 014	570 533	43 603	44 502
Övriga	1 654 166	1 538 664	306 790	61 277
Summa	9 457 779	7 068 663	583 549	372 782

Not 10 Finansiella intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ränteintäkter	45 438	3 140	391 795	0
Valutakursvinster	596	0	0	0
Summa	46 034	3 140	391 795	0

Ränteintäkter avser främst förseningsränta för fakturaköpsservice i Polen

Not 11 Finansiella kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Räntekostnader	984 086	32 413	451 058	0
Valutakursförluster	108 670	0	0	0
Summa	1 092 756	32 413	451 058	0

Not 12 Skatt

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aktuell skatt	0	0	0	0
Förändring uppskjuten skatteskuld	556 253	182 669	0	0
Summa	556 253	182 669	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Redovisat resultat före skatt	-6 535 210	-11 470 052	-5 130 640	-449 005
Skatt, gällande skattesats 21,4% (22% 2018)	1 279 497	2 523 411	1 097 957	98 781
<u>Skatteeffekt av:</u>				
Ej avdragsgilla kostnader	427 745	218 752	3 935	4 729
Ej skattepliktiga intäkter	-109 623	0	-60 969	0
Effekt av högre skattesats i Polen	-145 465	0	0	0
Skattemässigt förlustavdrag	-1 014 939	-2 559 494	-1 040 923	-103 510
Redovisad skatt	556 253	182 669	0	0

Not 13 Resultat per aktie och aktiedata

Resultat per aktie beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden. Under 2019 genomfördes en splitt om 100:1 som ej beaktas vid uträkning av vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier för perioden.

	KONCERNEN	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-5 978 956	-11 287 383
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare	-180,35	-429,21
Förslagen utdelning per aktie	Ingen	Ingen
Medelantal aktier	33 153	26 298
Antal utestående aktier per balansdagen	3 349 700	32 808

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

GOODWILL	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående anskaffningsvärden	33 216 583	0	0	0
Förvärv	0	33 216 583	0	0
Summa	33 216 583	33 216 583	0	0
Ingående nedskrivning	0	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0
Utgående värde	33 216 583	33 216 583	0	0

Ingen avskrivning sker på Goodwill. Nedskrivningsprövning görs varje år eller vid behov.

KUNDRELATIONER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående anskaffningsvärden	12 038 429	0	0	0
Kundrelationer förvärv	0	12 038 429		
Aktiveringar under året	0	0	0	0
Summa	12 038 429	12 038 429	0	0
Ingående avskrivningar	-401 281	0	0	0
Årets avskrivningar	-1 203 843	-401 281	0	0
Summa	-1 605 124	-401 281	0	0
Utgående värde	10 433 305	11 637 148	0	0

Kundrelationer genom förvärv av dotterbolag skrivs av på en period om tio år och redovisa värde noll per 2027-12-31.

Forts . Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

IT-SYSTEM	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Ingående anskaffningsvärden	13 997 621	2 661 668	0	0
Förvärv	0	10 124 508		
Aktiveringar under året	4 280 735	1 211 445	0	0
Summa	18 278 356	13 997 621	0	0
Ingående avskrivningar	-2 157 550	-294 644	0	0
Årets avskrivningar	-3 721 557	-1 862 906	0	0
Summa	-5 879 107	-2 157 550	0	0
Utgående värde	12 399 249	11 840 071	0	0

Förvärvat IT-system samt aktiverade kostnader avseende intern utveckling av IT- system skrivs av på fem år. Avskrivning sker per enskilda projekt men samtliga under en fem års period.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Utgående värde immateriella anläggningstillgångar	56 049 137	56 693 802	0	0

Not 15 Goodwill

Goodwill redovisas enligt IFRS 3 Rörelseförvärv, se not 1. För kritiska bedömningar, se not 2.

Goodwill uppgår till 33 216 583 (33 216 583) SEK. Under året har ingen förändring skett avseende Goodwill. Inga förvärv eller nedskrivningar har gjorts under året.

Återvinningsvärde för goodwill baseras på nyttjandevärdet. Goodwillvärdet tillsammans med övriga värden på anläggningstillgångar nedskrivningsprövas årligen.

Förväntade kassaflöden baseras på prognoser utifrån femårig affärsplan och kassaflöden. Den tillväxttakt som används för att extrapolera kassaflödesprognosen bortom den femåriga prognosperioden är för branschen normal.

Diskonteringsfaktor som används vid beräkning av framtida kassaflöden baseras på avkastningskrav enligt CAPM-räntan. Parametrar som påverkar CAPM-räntan är låneränta, marknadsrisker, bransch och bolagsspecifika risker samt förhållande mellan lånat och eget kapital.

GOODWILL	2019-12-31	2018-12-31	ÅRETS FÖRÄNDRING	VARAV NEDSRIVNING	VARAV FÖRVÄRV
Billecta AB	33 216 583	33 216 583	0	0	0
Återvinningsvärde	52 713 000	50 000 000			
Redovisat värde	33 216 583	33 216 583			
CAPM-ränta före skatt	19%	18%			
Genomsnittlig diskonteringsfaktor (femårs period)	1	0,9			
Genomsnittlig nuvärdesfaktor (femårsperiod)	0,7	0,7			

Not 16 Leasing

Leasing hanteras i enlighet med IFRS 16 Leasing, se not 1. Då Savelend är leasingtagare redovisas leasingtillgångarna som en nyttjanderätt i rapport över finansiell ställning medan framtida förpliktelse till leasinggivaren redovisas som en skuld i rapport över finansiell ställning.

Savelend som leasingtagare

Nyttjanderätter fördelat per tillgångsslag

	2019	2018
Kontor	3 099 816	172 328
Personbilar	388 649	58 141
Summa	3 488 465	230 469

I ovan ingår ej korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar till lågt värde. Dessa kostnadsförs direkt. Kostnader för korttidsleasingavtal uppgick till 25 000 (25 000) SEK och leasing av tillgångar till lågt värde uppgår till 28 941 (0) SEK.

Ingen nedskrivning av nyttjanderätter har gjorts under året eller föregående år.

REDOVISAT VÄRDE	KONTOR		PERSONBILAR	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående värde	172 328	585 915	58 141	0
Nya leasingavtal	3 971 639	0	426 969	79 283
Avskrivningar	-1 044 151	-413 587	-96 461	-21 142
Vid årets slut	3 099 816	172 328	388 649	58 141

Leasingskuld fördelat per tillgångsslag

	2019	2018
Kontor	2 842 289	70 069
Personbilar	378 257	53 178
Summa	3 220 546	123 247

REDOVISAT VÄRDE	KONTOR		PERSONBILAR	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående värde	70 069	479 540	53 178	0
Nya leasingavtal	3 971 639	0	426 969	79 283
Ränta	126 125	16 029	6 323	1 080
Avbetalning	-1 325 544	-425 500	-108 213	-27 185
Vid årets slut	2 842 289	70 069	378 257	53 178

RÄNTA	2019	2018
Kontor	126 125	16 029
Personbilar	6 323	1 080
Totalt	132 448	17 109

LÖPTIDSANALYS UTGÅENDE VÄRDE LEASINGSKULD (ODISKONTERADE VÄRDEN)	2019-12-31	2018-12-31
Förfaller inom 1 år	1 407 328	125 287
Förfaller inom 1-5år	2 035 799	0
Totalt	3 443 127	125 287

Koncernens leasingavtal utgörs huvudsakligen av hyreskontrakt avseende lokaler. Därutöver omfattar leasingavtalen personbilar. Huvuddelen av hyreskontrakten avseende lokaler har en avtalstid på 3 år med möjlighet till förlängning av avtalstiden, vilken innebär att hyreskontraktet förlängs för en angiven period om kontraktet inte sägs upp vid en specifik tidpunkt. Det förekommer även enligt avtal en möjlighet för koncernen att säga upp hyreskontraktet i förtid. Vid fastställande av leasingperiodens längd för hyreskontrakt inkluderas möjligheter att förlänga ett leasingkontrakt, eller avsluta ett leasingkontrakt i förtid, endast vid mycket hög grad av sannolikhet att dessa kommer att utnyttjas.

Koncernen har ingått leasingavtal i vilka den underliggande tillgången är av lågt värde, vilka kostnadsförs i enlighet med undantaget i IFRS 16 Leasingavtal, och därmed inte ingår i leasingskulder och nyttjanderätter.

Inledande tillämpning av IFRS 16 leasingavtal

Koncernen har använt sig av full retroaktiva metoden som tillämpats från och med 1 januari 2018. I enlighet med IFRS 16 tillämpades den praktiska lösningen som innebär att avtal inte behöver omprövas med avseende på huruvida de är, eller innehåller, ett leasingavtal på den första tillämpningsdagen. IFRS 16 applicerades således på avtal som bedömts utgöra leasingavtal enligt IAS 17. Vidare i enlighet med den praktiska lösningen i IFRS 16, har det vid beräkningen av leasingskulden vid övergången inte inkluderats leasingavtal som hade en återstående löptid på mindre än 12 månader. Därutöver har möjligheten att göra bedömningar i efterhand, vid exempelvis fastställande av leasingperioden, tillämpats.

Skillnaden mellan upplysningar om operationella leasingåtaganden i årsredovisningen 2018, diskonterade med den marginella upplåningsräntan om 5% årsränta per 2018-01-01, och leasingskulder redovisade i balansräkningen på den första tillämpningsdagen	2018
Framtida operationella leasingavgifter enligt IAS 17 per 2018-01-01	602 792
Diskonteringseffekter	-16 877
Summa	585 915

Den vägda genomsnittliga marginella upplåningsräntan som tillämpades vid beräkning av leasingskulderna per 2019-01-01 uppgick till 5%.

Not 17 Andelar i koncernföretag

	MODERBOLAGET	
	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde	95 925 000	37 525 000
Förvärv	0	50 000 000
Bildat koncernföretag	0	50 000
Utgivna aktieägartillskott	4 080 000	8 350 000
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-4 653 748	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	95 351 252	95 925 000
Utgående bokfört värde	95 351 252	95 925 000

DIREKTÄGDA FÖRETAG	ORGANISATIONS-NUMMER	SÄTE	EGET KAPITAL 2019-12-31	RESULTAT 2019	KAPITAL ANDEL	BOKFÖRT VÄRDE 2019-12-31	BOKFÖRT VÄRDE 2018-12-31
Savelend Sweden AB	556933-0961	Stockholm	8 156 821	5 420 200	100%	38 725 000	38 725 000
Savelend Europe AB	559097-7046	Stockholm	2 534 560	-1 289 289	100%	4 650 000	2 100 000
Savelend Technologies AB	559167-5219	Stockholm	68 012	-11 988	100%	80 000	50 000
Billecta Finans AB	559106-9785	Stockholm	2 079 076	-37 535	100%	1 896 252	5 050 000
Billecta AB	556971-6011	Stockholm	728 879	-121 110	100%	50 000 000	50 000 000
Credstep Poland	368932490	Gdynia	-7 584 457	-4 959 241	100%	0	0
Credstep Funds	380860917	Gdynia	764 673	785 268	100%	0	0
						95 351 252	95 925 000

Not 18 Övriga finansiella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deposition	785 000	224 211	0	0
Summa	785 000	226 011	0	0

Not 19 Uppskjuten skattefordran

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående värde	1 800	0	0	0
Förändring underskottsavdrag	-1 800	1 800	0	0
Utgående värde	0	1 800	0	0



Not 20 Kompletterande upplysningar finansiella tillgångar och skulder

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE			
	2019	2018	
Finansiella tillgångar			
Kundfordringar avseende kreditverksamhet	4 538 411	2 039 489	
Andra kundfordringar	1 244 229	278 958	
Övriga kortfristiga fordringar	3 931 443	156 407	
Likvida medel	10 025 658	6 115 879	
Klientmedel	28 661 919	19 595 300	
Summa finansiella tillgångar	48 401 660	28 186 033	
Finansiella skulder			
Skulder avseende kreditverksamhet (klientmedel)	28 661 919	19 595 300	
Skulder till finansiella institut	240 000	291 648	
Leverantörsskulder	3 189 686	301 709	
Övriga kortfristiga skulder	12 418 045	18 168 675	
Summa finansiella skulder	44 509 650	38 357 332	

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångarna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Kategorin omfattar främst kassa, kundfordringar samt förutbetalda kostnader. Kundfordringar har kort förväntad löptid och fördelar sig på ett större antal kunder med lägre snittbelopp per kund trots ett fåtal större kunder. Årets kundförluster reserverade per bokslut uppgick till cirka 2,6 MSEK varav cirka 1 MSEK hänförs till en större kund under pågående konkurs. Redovisat värde bedöms vara lämplig approximation av verkligt värde.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori ingår finansiella skulder som inte innehas för handel och består främst av klientmedel, skuld till kreditinstitut, leverantörsskulder och upplupna kostnader hänförliga till personal och leverantörer. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skulder till kreditinstitut värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde bedöms vara lämplig approximation av verkligt värde.

Förändring av kreditförlustreserv

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
IB	1 852 333	1 019 629	0	0
Upplösning av kreditförlustförlustreserv	-1 046 333	-1 019 629	0	0
Uptagande av kreditförlustreserv	1 832 067	1 852 333	0	0
UB	2 638 067	1 852 333	0	0

Not 21 Övriga fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fordringar hos Skatteverket	1 515 110	87 762	0	0
Fakturor hänförlig till fakturaköpservice	984 279	0	0	0
Övriga fordringar	0	0	246 029	0
Summa	2 499 347	87 762	246 029	0

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Förutbetalda konsultkostnader	69 750	0	0	0
Övriga förutbetalda kostnader	281 857	0	76 042	0
Upparbetade ej fakturerade intäkter	724 686	0	0	0
Summa	1 076 293	0	76 042	0

Not 23 Likvida medel

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kassa och bank	10 025 659	6 115 879	5 595 650	166 850
Klientmedel	28 661 919	19 595 300	0	0
Summa	38 687 578	25 711 179	5 595 650	166 850

Not 24 Aktiekapital

Per den 31 december 2019 omfattade det registrerade aktiekapitalet 3 349 700 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,25 kronor per aktie.

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna.

	2019-12-31	2018-12-31	FÖRÄNDRINGAR EFTER BALANSDAGEN
Antal aktier	3 349 700	26 038	101 765
Aktiekapital	837 425	650 950	25 441
Kvotvärde	0,25	0,04	-
Antal röster per aktie	1	1	-
Antal röster totalt	3 349 700	26 038	101 765

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING						
Årtal	Förändringar i aktiekapital	Ökning av antal aktier	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital, kr	Nominellt belopp, kronor	Likvida medel tillskjutet
2016	Bolaget bildas	2 000	2 000	50 000	25,00	50 000
2017	Apportemission avslutad	19 800	21 800	545 000	25,00	0
2017	Nyemission avslutad	2 502	24 302	607 550	25,00	10 903 716
2018	Nyemission avslutad	1 736	26 038	650 950	25,00	10 001 096
2019	Apportemission avslutad	6 770	32 808	820 200	25,00	0
2019	Nyemission avslutad	689	33 497	837 425	25,00	6 300 216
2019	Splitt 100:1	3 316 203	3 349 700	837 425	0,25	0
2019	Nyemission, ej avslutad	101 765	3 451 465	862 866	0,25	9 305 392

ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	2019-12-31	2018-12-31
Inbetalt ej registrerat aktiekapital	25 441	169 250
Övrigt tillskjutet kapital	76 958 095	60 809 212
Totalt	76 983 536	60 978 462
Varav betalt i kontanta medel	36 560 420	20 954 812

Not 25 Finansiella skulder

SKULDER TILL KREDITINSITUT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående balans	791 667	0	0	0
Upptagna lån	0	1 261 186	0	0
Amortering	-291 667	-469 519	0	0
Utgående balans	500 000	791 667	0	0

ÖVRIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående balans	7 000 000	0	6 999 999	0
Förändring av redovisningsprincip	0	0	0	0
Upptagna lån	4 275 424	7 000 000	0	6 999 999
Amortering	-4 000 000	0	-3 999 999	0
Utgående balans	7 275 424	7 000 000	3 000 000	6 999 999

LEASINGSKULD	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående balans	123 247	479 540	0	0
Nya leasingavtal	4 398 608	79 283	0	0
Ränta	132 448	17 109		
Avbetalning	-1 433 757	-452 685	0	0
Utgående balans	3 220 546	123 247	0	0

ÖVRIGA SKULDER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående balans	38 479	0	0	0
Förändring av redovisningsprincip	0	0	0	0
Upptagna lån	0	38 479	0	0
Amortering	-38 479	0	0	0
Utgående balans	0	38 479	0	0

Not 26 Uppskjuten skatteskuld

Koncernen har redovisade uppskjutna skatteskulder hänförligt till förvärvade övervärden avseende kundrelationer och IT-system, vilka skrivs av på tio respektive fem år.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Ingående värde	4 488 231	0	0	0
Uppskjuten skatt på förvärvade övervärden immateriella tillgångar	0	4 693 846	0	0
Förändring av uppskjuten skatt hänförligt till avskrivningar på övervärden	-600 022	-205 615		
Förändring av uppskjuten skatt hänförligt till leasing	43 769	22 946	0	0
Utgående värde	3 945 923	4 511 176	0	0

Not 27 Övriga kortfristiga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Övriga räntebärande skulder	3 719 282	4 000 000	3 000 000	4 000 000
Förskott från kunder	372 946	262 601	0	0
Skatt & avgifter för personal	659 495	0	0	0
Övriga skulder	2 446 900	10 908 797	73 787	0
Summa	7 198 622	15 171 398	3 073 787	4 000 000

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Upplupna personalkostnader	2 796 884	1 837 594	0	0
Upplupna marknadsföringskostnader	353 273	0	0	0
Upplupna IT-kostnader	164 024	0	0	0
Upplupna konsultkostnader	325 125		0	0
Övriga upplupna kostnader	590 999	1 036 436	294 204	73 674
Summa	4 230 305	2 874 030	294 204	73 674

Not 29 Transaktioner med närstående

I samtliga fall enligt nedan där transaktioner har skett mellan Savelend och närstående, direkt eller indirekt, har dessa skett till marknadsvillkor.

KONCERNEN		ÖVRIGA NÄRSTÅENDE (LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, STYRELSEMEDLEMMAR OCH AKTIEÄGARE)	
Fordringar och skulder till närstående		2019	2018
Kundfordringar		303 166	0
Summa fordringar		303 166	0
Långfristiga skulder		0	2 853 900
Leverantörsskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder		2 853 900	3 327 006
Summa skulder		2 853 900	3 327 006
Intäkter och kostnader från/till närstående			
Provision		292 500	127 500
Solutions		0	99 257
Summa intäkter		292 500	226 757
Konsultkostnader		7 246 000	10 200 000
Summa kostnader		7 246 000	10 200 000

MODERBOLAGET	DOTTERBOLAG		ÖVRIGA NÄRSTÅENDE (LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, STYRELSEMEDLEMMAR OCH AKTIEÄGARE)	
Fordringar och skulder till närstående	2019	2018	2019	2018
Vidarefakturering av personalrelaterade kostnader	16 652	0	0	0
Långfristiga skulder				
Övriga kortfristiga skulder				
Summa	16 652	0	0	0
Intäkter och kostnader från/till närstående				
Vidarefakturering av personalrelaterade kostnader	157 450	0	0	0
Summa	157 450	0	0	0

Not 30 Förvärvsanalys

Förvärv Billecta AB

2018-09-06 förvärvades Billecta AB av Savelend Credit Group AB (publ). Förvärvet adderar ytterligare värde till Savelends befintliga tjänsteutbud och tillsammans med Billecta breddas detta utbud än mer genom nya typer av krediter och därigenom få en än bättre diversifiering i sina respektive portföljer. Även verksamheten i Billecta utvecklas positivt av förvärvet då fakturafinansiering adderas till befintliga tjänster inom fakturaservice och kravhantering. Förvärvet betalades med kontanta medel samt stamaktier genom apportemission.

Värdet på Billecta beräknades uppgå till 50 000 000 SEK vid förvärvstidpunkten varav 39 000 000 SEK betalades med stamaktier. Totalt gavs 5 934 aktier ut med ett röstvärde om 5 934 röster.

Resultat som tillfallit koncernen i samband med förvärvet för perioden 2018-09-07 - 2018-12-31 är -999 174 SEK. Totalt resultat för perioden 2018-01-01 - 2018-12-31 i Billecta blev -536 213 SEK.

Se nedan periodrapport och förvärvsanalys avseende förvärvade värden.

Periodrapport 2018-09-06

Tillgångar

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	
Immateriella anläggningstillgångar	1 385 499
Summa immateriella tillgångar	1 385 499
Summa anläggningstillgångar	1 385 499
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	
Kortfristiga fordringar	1 507 017
Summa kortfristiga fordringar	1 507 017
Kassa och bank	2 847 849
Summa kassa och bank	2 847 849
Summa omsättningstillgångar	4 354 866
Summa tillgångar	5 740 365

Eget kapital, avsättningar och skulder

EGET KAPITAL	
Bundet eget kapital	1 211 754
Fritt eget kapital	227 080
Summa eget kapital	1 438 834
Långfristiga skulder	888 890
Summa långfristiga skulder	888 890
Kortfristiga skulder	3 412 641
Summa kortfristiga skulder	3 412 641
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	5 740 365

Förvärvsanalys

FÖVÄRVSPRIS		50 000 000
Bundet eget kapital		1 211 754
Fritt eget kapital		-235 881
Årets resultat		462 961
Förvärvat kapital		1 438 834

Tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet

Kundstock	12 038 429
Uppskjuten skatt kundstock	-2 750 380
IT-system	8 000 000
Uppskjuten skatt IT-system	-1 943 467
Goodwill	33 216 583

Analys av övervärde

Övervärde förvärvat innefattar befintliga kundrelationer, utvecklat IT-system samt goodwill. Vid bedömningen av värde på kundrelationer har förväntade kassaflöden baseras på prognoser utifrån femårig affärsplan och kassaflöden med enbart befintlig kundstock som avtar på en 10 års period.

Diskonteringsfaktor som används vid beräkning av framtida kassaflöden baseras på avkastningskrav enligt CAPM-räntan. Parametrar som påverkar CAPM-räntan är låneränta, marknadsrisker, bransch och bolagsspecifika risker samt förhållande mellan lånat och eget kapital.

Totala värde beräknat för kundstock uppgick per 2018-09-06 till 12 038 429 SEK.

IT-system har värderats utifrån internt nedlagd tid hos utvecklare multiplicerat med försiktigt antaget timpris. Totala värdet vid förvärvstidpunkten beräknades till 8 000 000 SEK.

Resterande övervärde hänförs till goodwill. Se vidare not 15 avseende värdering av goodwill.

Not 31 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Företagsinteckningar	1 200 000	1 200 000	0	0
Summa	1 200 000	1 200 000	0	0

Not 32 Händelser efter balansdagen

Under Q1 2020 registrerades den nyemission som ägde rum under Q4 2019 som ökade aktiekapitalet med 25 441 SEK. Registrering av teckningsoptioner gjordes också under samma kvartal med möjlig högsta påverkan på aktiekapitalet med 57 400 SEK.

I mars 2020 inkom talan från Stockholms tingsrätt avseende ett krav mot Billecta. I framställda kravet uppgår ersättning till 2 350 000 SEK jämte sedvanlig röjsmålsränta. Bedömning av utfallet är att om ersättning berättigas är beloppet väsentligt lägre än enligt kravet. Vid detta fall utgår också ersättning om motparts rättegångskostnader. Bolaget har rättsskydd om 250 000 SEK. Utifrån en sammantagen bedömning har ingen reservering gjorts per 2019-12-31.

Under 2020 har företaget blivit påverkat av effekterna av Covid-19. Det har tagit sig uttryck i minskad aktivitet inom vissa delar i koncernens tjänsteutbud samtidigt som vi också ser något längre återbetalningstider. Covid-19 har också inneburit problem för vissa leverantörer att leverera tjänster varvid ett större avtal i koncernen sagts upp. Åtgärder har vidtagits i form av uppsägning, korttidspermitteringar som minskar personalstyrkan med 40% under en period av 6 månader. Samtliga konsultavtal har också antingen sagts upp eller omförhandlats.

Per dagen för utgivande av årsredovisning är soliditet och likviditet fortfarande god varvid vi ej ser några uppenbara problem kring fortsatt drift.



Not 33 Övergång till IFRS samt andra ändrade redovisningsprinciper

Från och med den 1 januari 2019 upprättar Savelend Credit Group AB (publ) koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) med tillägg i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsprinciper för koncerner. Denna finansiella rapport är koncernens första finansiella rapport som innefattar en koncernredovisning.

I den första rapporten enligt IFRS presenteras två jämförelseperioder (1 januari 2018 och 31 december 2018). Vissa undantag från den retroaktiva tillämpningen är tillåtna för förstagångstillämpare. Inga sådana undantag har tillämpats. Datum för koncernens övergång till IFRS blir således den 1 januari 2018. Koncernen har tidigare ej upprättat koncernredovisning.

I bilaga sammanställning, Övergång till IFRS, återfinns "bryggan" som visar effekterna av ovanstående tillämpningar på koncernens rapport över resultatet för perioderna 2018-01-01 - 2018-12-31 och koncernens rapport över finansiell ställning per 1 januari 2018 och 31 december 2018.

För moderföretaget tillämpas begränsad IFRS i enlighet med RFR 2 Redovisning i juridisk person tillämpas från och med 2019. Jämförelsetal för 2018 har omräknats.

Effekten av övergången till IFRS redovisas direkt mot ingående eget kapital. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas retroaktivt. 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.

Övergången till IFRS har främst inneburit justeringar med avseende på IFRS 3 Rörelseförvärv, IFRS 16 Leasing samt IFRS 7 Finansiella instrument: Upplupna och IFRS 9 Finansiella instrument. I moderbolaget finns inga leasingavtal eller finansiella instrument. I moderbolaget finns också endast koncerninterna intäkter avseende vidarefakturerings till dotterbolag. Intäkt periodiseras i enlighet med periodisering av kostnaden hänförlig till vidarefaktureringen.

I samband med övergången till IFRS har detta inneburit en justering avseende uppskjuten skatt på övervärden andra än Goodwill i samband med förvärv av dotterbolag under 2018, i enlighet med IFRS 3. Vid förvärv uppgick denna till 4 693 846 SEK.

Avseende IFRS 9 Finansiella instrument (samt IFRS 7 Finansiella instrument: Upplupna) har finansiella tillgångar redovisats till anskaffningsvärde med justering för estimerade förluster per anskaffningsdagen. Finansiella skulder har redovisats till upplupet anskaffningsvärde.

Gällande tillämpning av IFRS 15 i koncernen har retroaktiv tillämpning gjorts för den sammanlagda effekten av en första tillämpning på den första tillämpningsdagen. Den sammanlagda effekten av den första tillämpningen redovisas som en justering av ingående balans för balanserade vinstmedel för räkenskapsåret 2019, det vill säga per 2019-01-01. Vid genomgång av bolagets samtliga avtal som inte var avslutade per 2019-01-01 bedöms övergång till IFRS 15 ej innebära några effekter på periodiseringen och realiseringen av intäkter.

Vid tillämpningen av IFRS 16 Leasing har där koncernen är leasingtagare samtliga avtal hanterats som finansiell leasing och diskonterat nuvärde har beräknats per 2018-01-01 utifrån marginell låneränta inom koncernen för räntebärande skulder och 5% årsränta. »

Tillgång har värderats till samma värde som skuld per övergångsdatum. Kontrakt som löpt ut före 2018-12-31 har exkluderats och redovisats som korttidslease och behandlats som operationell leasing. Även kontrakt av lågt värde (under 5 000 USD) har behandlats som operationell leasing i enlighet med undantagen i IFRS 16. Se mer information i not 2. Vid övergången fanns en total leasingskuld om 479 540 SEK.

I nedanstående tabeller lämnas ytterligare förklaring till övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS för både moderbolaget samt koncernen. Övergången till IFRS har inte haft någon effekt på moderbolagets nettokassaflöde. För koncernen har kassaflödet belastats med amortering på leasingskuld samt justerat för avskrivning av nyttjandetillgång samt upplupen skatteskuld på dessa.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag per 2018-01-01

Tillgångar

	NOT	ENLIGT TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIPER (K3)	IFRS JUSTERINGAR	ENLIGT IFRS
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten		2 246 719	0	2 246 719
Summa immateriella tillgångar		2 246 719	0	2 246 719
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier och verktyg		70 920	0	70 920
Nyttjanderätter	1	0	585 915	585 915
Summa materiella anläggningstillgångar		70 920	585 915	656 835
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar		224 211	0	224 211
Summa finansiella tillgångar		224 211	0	224 211
Summa anläggningstillgångar		2 541 850	585 915	3 127 765
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		2 769 628	-1 019 629	1 749 999
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	106 375	-106 375	0
Summa kortfristiga fordringar		2 876 003	-1 126 004	1 749 999
Kortfristiga placeringar				
Klientmedel		10 185 048	0	10 185 048
Kassa och bank		7 091 548	0	7 091 548
Summa kassa och bank		17 276 596	0	17 276 596
Summa omsättningstillgångar		20 152 599	-1 126 004	19 026 595
Summa tillgångar		22 694 449	-540 089	22 154 360

Eget kapital, avsättningar och skulder

	NOT	ENLIGT TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIPER (K3)	IFRS JUSTERINGAR	ENLIGT IFRS
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		607 550	0	607 550
Övrigt tillskjutet kapital		14 572 708	0	14 572 708
Balanserat resultat		-713 159	0	-713 159
Årets resultat		-5 828 482	-1 019 629	-6 848 111
Summa eget kapital		8 638 617	-1 019 629	7 618 988
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		0	0	0
Summa långfristiga skulder		0	0	0
Kortfristiga skulder				
Skuld klientmedel		10 185 048	0	10 185 048
Leasingskuld	1	0	479 540	479 540
Leverantörsskulder		1 694 314	0	1 694 314
Aktuella skatteskulder		128 827	0	128 827
Övriga skulder		703 539	0	703 539
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 344 104	0	1 344 104
Summa kortfristiga skulder		14 055 832	479 540	14 535 372
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		22 694 449	-540 089	22 154 360



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag för perioden 2018-01-01-2018-12-31

	NOT	ENLIGT TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIPER (K3)	IFRS JUSTERINGAR	ENLIGT IFRS
Rörelsens intäkter				
Nettomsättning		31 439 123	0	31 439 123
Övriga intäkter		2 555	0	2 555
Summa intäkter		31 441 678	0	31 441 678
Rörelsens kostnader				
Rörelsens provisionskostnader				
Provisionskostnader		-1 229 175	0	-1 229 175
Summa rörelsens provisionskostnader		-1 229 175	0	-1 229 175
Bruttoresultat		30 212 503	0	30 212 503
Övriga rörelsekostnader exklusive avskrivning				
Marknadsföringskostnader		-14 081 565	0	-14 081 565
Övriga externa kostnader		-7 515 911	447 248	-7 068 663
Personalkostnader		-9 819 046	0	-9 819 046
Aktiverat arbete för egen räkning		1 211 445	0	1 211 445
Övriga rörelsekostnader		-3 572	0	-3 572
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar		-30 208 649	447 248	-29 761 401
Rörelsens avskrivningar				
Avskrivning och nedskrivning av materiella och imateriella anläggningstillgångar		-647 101	-1 369 343	-2 016 444
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-647 101	-1 369 343	-2 016 444
Rörelsens kreditförluster				
Kreditförluster		-8 829 104	-1 406 333	-9 875 437
Summa rörelsens kreditförluster		-8 829 104	-1 046 333	-9 875 437
Rörelseresultat		-9 472 351	-1 968 428	-11 440 779
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		3 140		3 140
Räntekostnader och liknande resultatposter		-15 304	-17 109	-32 413
Summa finansiella poster		-12 164	-17 109	-29 273
Resultat efter finansiella poster		-9 484 515	-1 985 537	-11 470 052
Skatt				
Uppskjuten skatt		0	182 669	182 669
Summa skatt		0	182 669	182 669
Beräknat resultat		-9 484 515	-1 802 868	-11 287 383

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag per 2018-12-31

Tillgångar

	NOT	ENLIGT TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIPER (K3)	IFRS JUSTREINGAR	TOTAL KONSOLIDERAT ENLIGT IFRS
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten		4 373 404		4 373 404
Kundrelationer		0	11 637 148	11 637 148
IT-system		0	7 466 667	7 466 667
Goodwill		48 561 166	-15 344 583	33 216 583
Summa immateriella tillgångar		52 934 570	3 759 232	56 693 802
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderätter		0	230 469	230 469
Summa materiella tillgångar		0	230 460	230 469
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar		224 211	0	224 211
Summa finansiella tillgångar		224 211	0	224 211
Övriga anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		1 800	0	1 800
Summa övriga anläggningstillgångar		1 800	0	1 800
Summa anläggningstillgångar		53 160 581	3 989 701	57 150 282
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		3 364 779	-1 046 333	2 318 446
Aktuell skattefordran		68 645		68 645
Övriga fordringar		87 762		87 762
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		111 812	-111 812	0
Summa kortfristiga fordringar		3 632 998	-1 158 145	2 474 853
Kortfristiga placeringar				
Klientmedel		19 595 300		19 595 300
Kassa och bank		6 115 879		6 115 879
Summa kassa och bank		25 711 179	0	25 711 179
Summa omsättningstillgångar		29 344 178	-1 158 145	28 186 033
Summa tillgångar		82 504 758	2 831 556	85 336 314

Eget kapital, avsättningar och skulder

	NOT	ENLIGT TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIPER (K3)	IFRS JUSTREINGAR	TOTAL KONSOLIDERAT ENLIGT IFRS
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		650 950	0	650 950
Inbetalt ej registrerat aktiekapital		169 250		169 250
Övrigt tillskjutet kapital		60 957 761	0	60 957 761
Balanserat resultat		-7 561 270	0	-7 561 270
Årets resultat		-9 484 516	-1 802 867	-11 287 383
Summa eget kapital		44 732 176	-1 802 867	42 929 308
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		500 019	0	500 019
Skuld förvärv Billecta		3 000 000	0	3 000 000
Övriga långfristiga skulder		38 479	0	38 479
Uppskjuten skatt		0	4 511 176	4 511 176
Summa långfristiga skulder		3 538 498	4 511 176	8 049 674
Kortfristiga skulder				
Skuld klientmedel		19 595 300	0	19 595 300
Skulder till kreditinstitut		291 648	0	291 648
Övriga räntebärande skulder		3 999 999	0	3 999 999
Leasingskulld		0	123 247	123 247
Leverantörsskulder		301 709		301 709
Övriga skulder		7 171 399		7 171 399
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 874 030		2 874 030
Summa kortfristiga skulder		34 234 085	123 247	34 357 332
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		82 504 759	2 831 556	85 336 314



Moderbolagets öppningsbalansräkning 1 i sammandrag per 1 jan 2018, SEK**Tillgångar**

	TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIP	IFRS JUSTERINGAR	IFRS MBBR
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	37 525 000	0	37 525 000
Summa finansiella tillgångar	37 525 000	0	37 525 000
Summa anläggningstillgångar	37 525 000	0	37 525 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	3 404 145	0	3 404 145
Summa kassa och bank	3 404 145	0	3 404 145
Summa omsättningstillgångar	3 404 145	0	3 404 145
Summa tillgångar	40 929 145	0	40 929 145

Eget kapital, avsättningar och skulder

	TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIP	IFRS JUSTERINGAR	IFRS MBBR
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	607 550	0	607 550
Fritt eget kapital			
Överkursfond	40 271 220	0	40 271 220
Årets resultat	-29 625	0	-29 625
Summa eget kapital	40 849 145	0	40 849 145
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	60 000	0	60 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 000	0	20 000
Summa kortfristiga skulder	80 000	0	80 000
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	40 929 145	0	40 929 145

Moderbolagets resultaträkning år 2018, SEK

	TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIP	IFRS JUSTERINGAR	IFRS MBRR
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Summa intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader exklusive avskrivning			
Övriga externa kostnader	-372 781	0	-372 781
Personalkostnader	-76 224	0	-76 224
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-449 005	0	-449 005
Rörelseresultat	-449 005	0	-449 005
Resultat efter finansiella poster	-449 005	0	-449 005
Skatt			
Skatt på årets resultat	0	0	0
Summa skatt	0	0	0
Resultat	-449 005	0	-449 005

Moderbolagets rapport över totalresultat år 2018, SEK

	TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIP	IFRS JUSTERINGAR	IFRS MB TOTAL RESULTAT
Periodens resultat	-449 005	0	-449 005
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Summa poster som inte kan omföras till periodens resultat	0	0	0
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	0	0	0
Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat	0	0	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-449 005	0	-449 005
Summa totalresultat för perioden	-449 005	0	-449 005
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-449 005	0	-449 005

Moderbolagets balansräkning i sammandrag per 31 december 2018, SEK

Tillgångar

	TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIP	IFRS JUSTERINGAR	IFRS MBBR
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	95 925 000	0	95 925 000
Summa finansiella tillgångar	95 925 000	0	95 925 000
Summa anläggningstillgångar	95 925 000	0	95 925 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	2 155 246	0	2 155 246
Summa kortfristiga fordringar	2 155 246	0	2 155 246
Kortfristiga placeringar			
Kassa och bank	166 851	0	166 851
Summa kassa och bank	166 851	0	166 851
Summa omsättningstillgångar	2 322 097	0	2 322 097
Summa tillgångar	98 247 097	0	98 247 097

Eget kapital, avsättningar och skulder

	TIDIGARE REDOVISNINGSPRINCIP	IFRS JUSTERINGAR	IFRS MBBR
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	650 950	0	650 950
Inbetalt ej registrerat aktiekapital	169 250	0	169 250
Fritt eget kapital			
Överkursfond	89 059 666	0	89 059 666
Balanserat resultat	-29 625	0	-29 625
Årets resultat	-449 005	0	-449 005
Summa eget kapital	89 401 236	0	89 401 236
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	1 770 000	0	1 770 000
Övriga räntebärande skulder	3 000 000	0	3 000 000
Summa eget kapital	4770 000	0	4 770 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 188		2 188
Övriga räntebärande skulder	3 999 999	0	3 999 999
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73 674	0	73 674
Summa kortfristiga skulder	7 075 861	0	7 075 861
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	98 247 097	0	98 247 097

Stockholm
12 Juni

Bo Engström
Styrelseordförande

Birgit Köster Hoffmann
Styrelseledamot

Peter Hein
Styrelseledamot

Alexander Lidén
Styrelseledamot

Ludwig Pettersson
Styrelseledamot

Jonas Ahlberg
Styrelseledamot

Jacob Gevcen
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 12 juni 2020
Ernst & Young Aktiebolag

Erik Benjaminsson
Auktoriserad revisor





Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Savelend Credit Group AB (publ), org.nr 559093-5176

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Savelend Credit Group AB (publ) för år 2019. Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2018 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 28 maj 2019 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen*.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Savelend Credit Group AB (publ) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av sida 1-17 (men innefattar inte årsredovisningen, koncernredovisningen och vår revisionsberättelse avseende dessa).

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 12 juni 2020

Ernst & Young AB



Erik Benjaminsson
Auktoriserad revisor