



**ÅRSREDOVISNING**  
**2020**

# ***Innehållsförteckning***

---

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| Händelser under perioden                   | 2  |
| VD har ordet                               | 4  |
| Produkterbjudande                          | 5  |
| Nyckeltal                                  | 6  |
| Teknik                                     | 7  |
| Marknader                                  | 8  |
| Organisation                               | 9  |
| Intern styrning och kontroll               | 10 |
| Styrelse och ledande<br>befattningshavande | 11 |
| Förvaltningsberättelse                     | 14 |
| Koncernen                                  | 18 |
| Moderbolaget                               | 23 |
| Noter                                      | 28 |

# Händelser under perioden

## Q1

- Covid-19 började sprida sig i Sverige och påverkade samtliga produktgrupper
- Billecta lanserades i Finland
- Helén Danielsson tillträdde som Chief Legal Officer
- Övertecknad nyemission stängdes och tillförde koncernen 9,3 MSEK

## Q2

- Förändrade kontorsrutiner som reaktion på covid-19
- Johan Roos och Robert Andersson tillträdde styrelsen medan Jacob Gevcén lämnade
- Beslut om utgivande av konvertibel, om maximalt 10 MSEK

## Q3

- Permitteringar i delar av koncernen upphörde
- Refer-a-friend lanserades och togs emot väl av investerarna
- Månadsspar för privatinvestorer lanserades
- Förvärvade de två första inkassoportföljerna
- Avsiktsförklaring signerat om att hantera all fakturering för ett av de större fackförbunden i Sverige

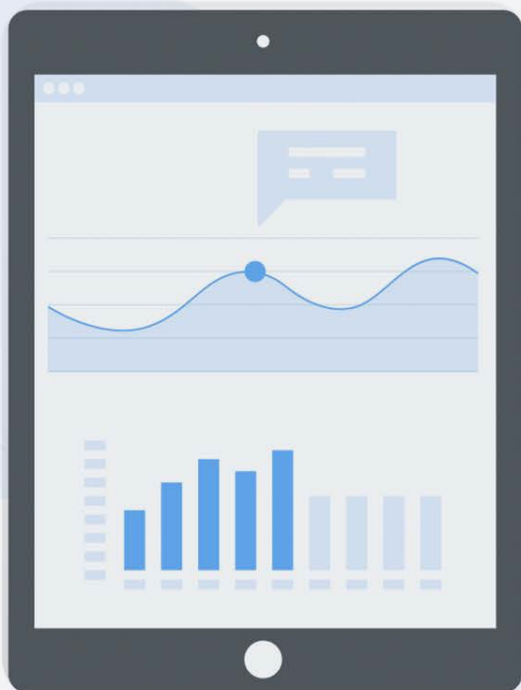
## Q4

- Konvertibel fulltecknades till 10 MSEK
- Andrahandsmarknad för krediter lanserades
- Migration av samtliga krediter till nytt depåsystem
- COO Jonas Ahlberg tillträdde som CFO i december



***"Under fjärde kvartalet omsatte vi 17,3 MSEK - upp 48% från föregående år. Det goda momentumet drar vi nytta av in i det nya året."***

# VD har ordet



*Vår strategi liksom vårt flexibla sätt att arbeta har hjälpt oss att hantera utmaningen med covid-19 under 2020. Över en natt ställde vi om till att arbeta helt på distans, utan att våra kunder märkte någon skillnad.*

Omvärlden präglas än idag av pandemin och SaveLend är ett av de bolag som hittills klarat sig väl. Under året har vi intensifierat vårt strategi- och positioneringsarbete kring hur vi beskriver oss själva och hur vi styr gruppen. Det har lett fram till de två nyckeltal som vi publicerat i delårsrapporterna, nämligen kapital på plattformen och antalet fakturatransaktioner.

Jag kan glädjande konstatera att tillväxten är god i båda delar och att 2021 har startat riktigt bra. Volymtillväxten i såväl kapital på plattformen och transaktioner på plattformen har varit i linje med vår förväntan. Även resultatet är i linje med förväntan och är -14 608 TSEK. Vi har fortsatt kostnader för utveckling av verksamheten i Polen och under delar av året även kostnader hänförliga till vår expansion i Finland. Vår bedömning är att Polen ska bli lönsamt under 2022 och Finland under 2023.

I slutet av det första kvartalet 2020 drog vi i handbromsen när omvärlden var som mest osäker. Vi såg dock att försäljningen fortsatte i samma takt och efter sommaren när det såg ut att ljusna var det många som ville öka på sin digitaliseringstakt. Tack vare vårt flexibla arbetssätt var det möjligt att snabbt ställa om från att implementera kostnadsbe-

sparingar till att möta den kraftiga efterfrågan vi sett från våra kunder. Omsättningsökningen med 25 % från föregående år resulterade i att vi stängde året med 56 MSEK i omsättning för helåret. Under fjärde kvartalet omsatte vi 17,3 MSEK vilket är en tillväxttakt från föregående år med 48 %. Det goda momentumet drar vi nytta av in i det nya året.

Den lyckade migreringen till vår nya investeringsplattform som gjordes under året gör att 2021 blir ett än mer spännande år. Vi kommer presentera flera nya funktioner och välkomna investerare från fler länder än Sverige. Vi arbetade under senare delen av året med tre större integrationer av kunder på faktureringsplattformen, varav en gick live i början av mars 2021 och de två andra kommer igång under första halvåret. Tillsammans kommer dessa tre direkt att göra stora avtryck i nyckeltal och omsättning.

## **Mot First North!**

Under året har vi rekryterat och stärkt upp organisationen på samtliga positioner från styrelse och ledning till utvecklare. Detta, samt organisatoriska förändringar, gör att jag nu vågar säga offentligt att vi går för en notering!

Vi har under en längre tid arbetat med de sista detaljerna för att SaveLend ska vara aktuell för att noteras på Nasdaq First North Growth Market. Teamet har levererat enligt plan och målsättningen är att under 2021 ska vår aktie handlas. Jag är övertygad om att många av våra privatinvestorer också vill ha möjlighet att delta på vår tillväxtresa som bolag! Detta är bara nästa steg på vår resa. Noteringen kommer att ge oss bättre tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna vilket kommer gynna oss på vår fortsatta tillväxtresa.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till kunder, samarbetspartner och aktieägare för året som gått. Jag vill också särskilt tacka mina kollegor för deras stora engagemang under vad som blev ett speciellt år. Jag är övertygad om att vi tillsammans med vår strategi gör oss väl positionerade för att skapa långsiktigt aktieägarvärde!

**April 2021**  
Ludwig Pettersson, VD

# Produkterbjudanden

*Savelend Credit Group har främst två produkterbjudanden via sina plattformar. Det ena är att via sin egenutvecklade investeringsplattform koppla ihop investerare med kredittagare. Det andra är att tillhandahålla fakturaservice och finansiella lösningar via sitt egenutvecklade faktureringsystem.*

## Investeringsplattformen

Produkterbjudandet är att kunna spara och investera i krediter, och erbjuds genom Savelends investeringsplattform. Savelend ska erbjuda en diversifierad investeringsplattform med en nivå och funktionalitet som gör att investerarna inte ska behöva något alternativ till denna inom alternativ finansiering. I erbjudandet ska det finnas möjlighet till exponering mot olika typer av krediter i flera länder och valutor i Europa. I produkten finns en inbyggd andrahandsmarknad där krediter kan köpas och säljas mellan investerare för att lösa uppkomna likviditetsbehov hos investerarna. Via funktionen Smart-Invest kan investeringen helt automatiseras genom att investeraren väljer vilka kredittyper denne vill investera i, samt hur stor del av kapitalet som ska investeras i varje enskild kredit. De kredittyper som i dagsläget erbjuds är fakturaköp, företagslån, konsumentkrediter, inkassoportföljer och fastighetskrediter.

Krediterna som publiceras på investeringsplattformen kommer från två typer av källor; Savelend-ägda originators och externa originators. Dessa är kreditgivare, ofta specialiserade mot en viss målgrupp. Genom att ansluta sig till investeringsplattformen erhåller de möjlighet att finansiera sin kreditgivning av investerat kapital på plattformen.

## Faktureringsplattformen

Tjänsterbjudandet inkluderar en heltäckande reskontratjänst med flertalet distributions- och betalsätt, bokföringsunderlag, påminnelse- och inkassotjänster samt, tillsammans med investeringsplattformen, finansieringstjänster. Genom denna tjänst hjälper Savelend Credit Group till att automatisera företags hela faktureringsflöde och hjälper dem att både ta betalt och få betalt. Med tjänsten kan därmed fakturautställare möta i stort sett alla önskemål som en slutkund kan tänkas ha vad gäller hur denne vill motta sin faktura och genomföra sin betalning.



# Nyckeltal

*Savelend Credit Group har två huvudsakliga nyckeltal som verksamheten följs upp och styrs efter. Dessa nyckeltal sammanfattar de olika intäktsströmmar som respektive plattform ger upphov till och kan därför, med enbart antagande om framtida volymer, ge en god fingervisning om framtida intäkter.*



## Kapital på plattformen

Nyckeltalet Kapital på plattformen består av summan av det tillgängliga och investerade kapitalet på investeringsplattformen. Savelend Credit Group har valt detta som ett av sina två viktigaste nyckeltal eftersom just tillgång till kapital på plattformen är en grundläggande förutsättning för flera av SaveLends intäktsströmmar. Kapitalet kommer i sin tur från tre olika kundkategorier; privatinvesterare, partners och institutionella investerare. SaveLends intäkt från respektive kundkategori varierar med vilken kredittyp som kapitalet investerats i liksom om kapitalet investerats i SaveLends Groups egna originators eller externa originators. Det investerade kapitalet på plattformen möjliggör därmed intäktsströmmarna provision på betald ränta, uppläggnings- och förmedlingsavgifter, samt räntemarginal. Dessa inkluderar därmed samtliga intäktsströmmar kopplat till utgivning, förmedling och investering i krediter. Kvoten mellan investerat kapital och erhållna intäkter från aktuella intäktsströmmar ger koncernen intjäning per investerad krona på plattformen. För 2020 uppgick den genomsnittliga intäkten per investerad krona på plattformen till 0,16 SEK.

Per utgången av 2020 uppgick investerat kapital till 261 MSEK. Av detta var 98,5 MSEK hänförligt till privatinvesterare och 162,5 MSEK till partners. Det finns ett signerat avtal med en institutionell kund som kommer att börja investera kapital under första halvåret 2021.

## Fakturatransaktioner

Nyckeltalet Fakturatransaktioner är det andra huvudsakliga nyckeltalet som Savelend Credit Group styrs efter. SaveLend tillämpar tre olika kundsegment som tillsammans leder fram till summan av fakturatransaktioner; mindre företag(are), mindre och medelstora företag och stora organisationer. Intäkterna från respektive kategori påverkas av volymen transaktioner som hanteras och vilka tilläggstjänster som respektive kund inom varje kategori nyttjar.

Tjänsten Fakturaservice, som resulterar i antalet fakturatransaktioner, är den grundläggande och huvudsakliga tjänsten som i stort sett alla kunder nyttjar. Dock skapar den också goda förutsättningar att erbjuda tilläggstjänster såsom olika betal- och distributionssätt, påminnelsehantering och inkasso. Förutom att bidra med merförsäljning så bidrar även dessa tilläggstjänster till att göra grunderbjudandet på fakturerings-tjänsten mer attraktivt vilket leder till effektivare kundanskaffning för samtliga ingående tjänster. Detta gör också att de direkta intäkterna kopplade till en hanterad fakturatransaktion utökas med intäkter från flera tilläggstjänster, såsom distribution, licensavgifter och inkassoavgifter. Summan av dessa intäktsströmmar drivs därmed av antalet hanterade fakturor i faktureringsplattformen. Kvoten mellan antalet fakturatransaktioner och erhållna intäkter från aktuella intäktsströmmar ger SaveLend intjäning per hanterad faktura på plattformen. För 2020 uppgick den genomsnittliga intäkten per hanterad faktura på plattformen till 10,89 SEK.

# Teknik



*Koncernen har två fristående plattformar där den ena är investeringsplattformen och den andra är faktureringsplattformen. Dessa är skalbara för att kunna hantera mångdubbelt så stora volymer som idag, med samma teknik och bemanning.*

Plattformarna bygger också på att processer automatiseras så långt det är tekniskt möjligt, och därigenom optimeras driftsäkerhet, kvalitetssäkring och resurshantering.

Dessa leds av varsin CTO som har varsitt 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 dela best case scenarios med varandra. Plattformarnas CTOs rapporterar direkt till CIO i koncernens ledningsgrupp.

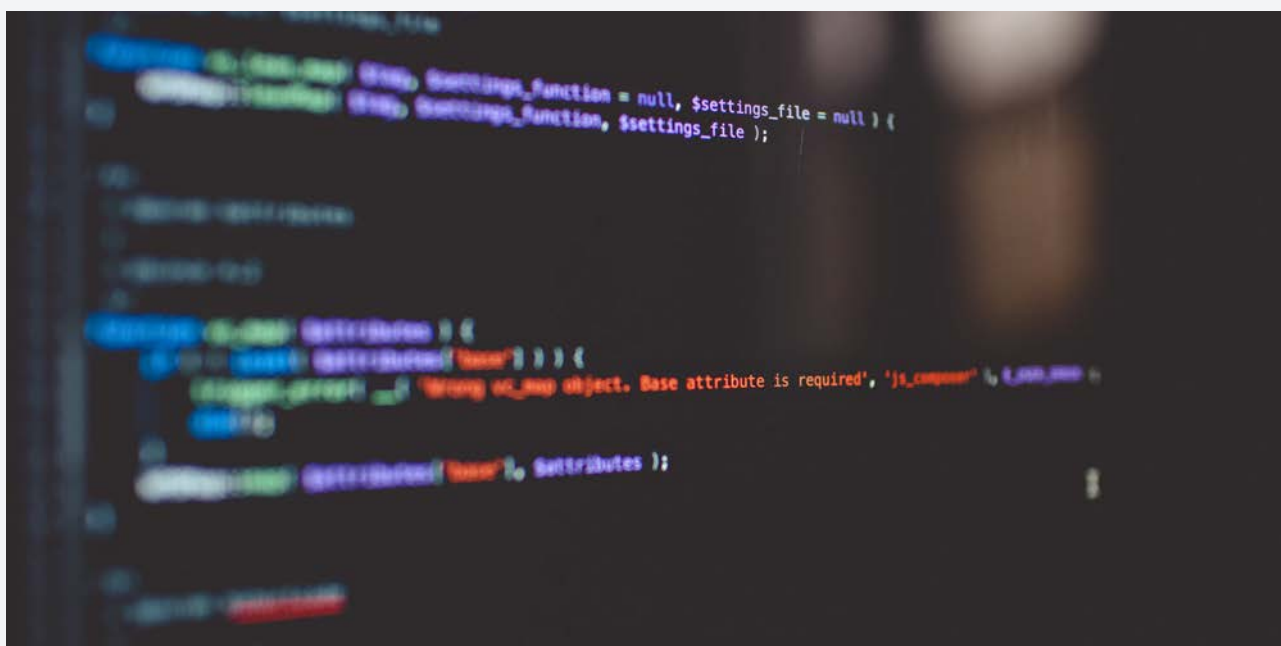
All utveckling av SaveLends teknik sker internt av dessa team, och har så skett sedan starten. Därmed är tekniken i bägge plattformarna helt unik. Genom att ställa höga krav redan i rekryteringsprocesserna, och hålla den nivån i allt arbete som görs har hög kvalitet säkerställts. Kontinuerliga tester görs för att verifiera att systemen kan

stödja affären utan några tekniska risker eller driftstörningar.

Investeringsplattformen är i sin tredje version sedan lansering av tjänsten 2014. Den är utvecklad av interna resurser och i nära samarbete med befintliga investerare. Plattformen är skalbar och med ett flexibelt arbetssätt för att få ut nya produkter och produktförbättringar snabbt. Vikten av att ha en modern och flexibel IT-plattform bli allt tydligare ju mer verksamheten växer. Att etablera sig i fler länder, med fler valutor och ett bredare produkterbjudande kommer ytterligare distansera SaveLend mot konkurrenterna. Genom plattformen erbjuds möjligheter där investerare blir exponerade för olika investeringsalternativ. I samma plattform hanteras även kreditgivningsverksamheten där kreditbedömning av kunder sker tillsammans med all övervakning och monitorering. Genom det egen-

byggda systemet kan SaveLend övervaka och upptäcka transaktioner som kan misstänkas vara ett led i penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Faktureringsplattformen är även den helt egenutvecklad. De senaste årens volymtillväxt visar på plattformens förmåga att skala upp och hantera allt större volymer. Merparten av alla kunder använder tjänsten tillsammans med någon form av integration till sitt bokförings- eller affärssystem. Plattformen har ett kraftfullt REST API som möjliggör att all funktionalitet som finns i webbapplikationen också kan nås via integration. Förutom att kunderna kan bygga egna integrationer mot plattformen finns även ett antal färdiga integrationer som enkelt kan aktiveras, bland annat till de vanligaste bokföringssystemen.





# Marknader

*Savelend Credit Group är verksamma i Norden och Nordeuropa inom marknaden för alternativ finansiering och marknaden för fakturatransaktioner.*

Alternativ finansiering omfattar finansieringslösningar som uppkommit utanför de etablerade banksystemen och traditionella kapitalmarknaderna. Denna marknad möjliggör för privatpersoner och företag att söka finansiering på nya sätt. Vanligtvis sker alternativ finansiering genom sammanslagna pengar från ett nätverk av privatpersoner och/eller professionella investerare. Savelend Credit Group är huvudsakligen verksamt inom kategorierna person-till-person-konsumentutlåning och person-till-företag-företagsutlåning.

Fakturatransaktioner omfattar hela faktureringskedjan från skapande av fakturor, till avstämning och hantering samt betalning och inkasso. Koncernen är verksam inom samtliga kategorier.

## Alternativ finansiering

Den europeiska marknaden för alternativ finansiering uppgick till ett marknadsvärde om 156 miljarder SEK under 2018 (en ökning med 52 % mot 2017). År 2018 förväntades den globala marknaden utvecklas med en årlig tillväxttakt om 21 % under 2018-2022, men 2020 förväntas den globala marknaden istället utvecklas med en årlig tillväxttakt om 10 % under 2020-2024<sup>1</sup>.

Av de europeiska länderna är Storbritannien den största marknaden och uppgick till 90,4 miljarder SEK under 2018, följt av Nederländerna (15,6 miljarder SEK), Tyskland (11 miljarder SEK), och Frankrike (8,1 miljarder SEK). Savelend Credit Group är per dagen för årsredovisningen verksamt i Polen och den polska marknaden uppgick till 2,9 miljarder SEK under 2018. Polen rankas som den åttonde största marknaden i Europa.

## Fakturatransaktioner

Det finns ingen komplett översikt av marknadsvärdet för fakturatransaktioner i Europa, varför koncernen har gjort en uppskattning. SaveLend räknar med att företag i Sverige skickar ca 860 miljoner fakturor årligen och att Sveriges folkmängd i slutet av 2020 var 10 379 295 personer, vilket innebär att varje person tar emot ca 82 fakturor per år. Europas folkmängd var i början av 2020 cirka 446 miljoner personer och det skulle innebära att det skickas cirka 36,5 miljarder fakturor i Europa. Savelend Credit Group har en intjäning om cirka 10 kr per faktura på sin faktureringsplattform Billecta och uppskattar därmed marknaden för fakturatransaktioner i Europa till cirka 365 miljarder SEK.

[1] University of Cambridge, Judge Business School. The Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2020).



# Organisation

*Organisation och bemanning har två dimensioner. Det ena är den faktiska personalstyrkan utifrån de medarbetare som utgör verksamheten. Det andra är de roller som medarbetarna innehar.*

I organisationen finns ett antal roller, där varje medarbetare kan ha en eller flera av dessa. I rollerna ligger respektive medarbetares ansvar definierat. Dessa roller kan sedan vid behov omfördelas eller till exempel vid nyrekrytering, vidareutvecklas eller sägas upp. Vissa roller kan också innehas av flera personer, exempelvis inom Tech och Operations, dock med tydliga mandat och ansvar.

Koncernens organisation och roller utgår från de ovan nämnda verksamheterna. Ledningsgruppen leder verksamheten utifrån de direktiv som kommer från styrelsen.

De två tekniska systemen SaveLend och Billecta är huvudfunktioner i koncernens affärsverksamhet och innehåller medarbetare som ans-

varar för försäljning och produktutveckling. Var och en av dessa affärsers utveckling styrs av ett övergripande nyckeltal i form av förvaltad kapital för SaveLend och antal fakturatransaktioner för Billecta. I dessa tekniska system finns ett antal olika produkter som var och en styrs av en produktägare som rapporterar till ledningsgruppen.

Supportfunktionerna tillhandahåller de intern-tjänster som krävs för att styrfunktion och huvudfunktioner ska kunna utföra sitt uppdrag enligt de förväntningar och krav som finns, både internt och externt. Varje supportfunktion rapporterar till en roll i ledningsgruppen. Idag finns supportfunktioner i form av Operations, Marketing, Tech, Legal och Finance.



# Intern styrning och kontroll

*Koncernen innehar de nödvändiga tillstånden från respektive tillsynsmyndighet i de länder vi är verksamma i. I Sverige innebär det att vi är ett auktoriserat betalningsinstitut och konsumentkreditinstitut under tillsyn av Finansinspektionen. Koncernen är även innehavare av inkassotillstånd utfärdat av Integritetsskyddsmyndigheten.*

Betalinstitutets licens är passporterbart över Europa vilket innebär att vi kan efter en notifiering till tillsynsmyndigheten genomföra betaltjänster i de länder som vi önskar. I dagsläget är tillståndet passporterat till Polen och förmodligen kommer fler länder att adderas under 2021. I Polen är verksamheten för närvarande inte tillståndspliktig.

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

SaveLend inrättat en funktion som är särskilt ansvarig för övervakning av risker i betaltjänstverksamheten. Funktionen upprätthålls av koncernens centralt funktionsansvarige. Detta sker genom ett uppsatt riskramverk där riskapiter och risklimiter kontinuerligt övervakas och följs upp.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna för regelefterlevnad respektive riskkontroll, 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 medarbetare. Funktionerna utför en självständig översyn och uppföljning som omfattar kontroll och ifrågasättande av koncernens riskhantering. Riskkontroll är outsourcat till Transcendent Group AB och regelefterlevnad (compliance) är outsourcad till en egenkonsult som jobbar heltid med Gruppen.

Den tredje försvarslinjen består av koncernens internrevisorer som utses av och rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisionen är outsourcad till FCG Risk & Compliance AB.

Det finns också två utskott inom SaveLend-koncernen, med representanter från ledning, personal och styrelse. Dessa är kreditutskottet samt revisions- och regelefterlevnadsutskottet. 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. De ska också bistå styrelsen i koncernens övergripande strategi inom dessa områden samt ledningens övervakning av denna strategi.

# Styrelse och ledande befattningshavare



## **Bo Engström**, styrelseordförande

*Född 1955, styrelseordförande sedan 2019*

Bo Engström valdes av stämman till styrelseordförande för Savelend Credit Group AB i maj 2019. Han har tidigare varit Chief Compliance Officer på Stadshypotek AB, CEO för Länsförsäkringar Gotland och Länsförsäkringar Södra Skåne, Head of Regional Banking på Stadshypotek AB och styrelseordförande för Anticimex Försäkringar AB. Bo Engström har 1 200 aktier i Savelend Credit Group, 16 749 teckningsoptioner genom bolag och konvertibler med nominellt belopp om totalt 50 000 kronor.

*Bo är oberoende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



## **Birgit Köster Hoffmann**, styrelseledamot

*Född 1971, styrelseledamot sedan 2019*

Birgit Köster Hoffmann är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB sedan 2019, och leder koncernens revisions- och regelfterlevnadsutskott. Hon är dessutom medlem i koncernens kreditutskott. Hon har tidigare varit VD för Volkswagen Finans Sverige AB, VD för flera av Volkswagen-ägda finansbolag inom Europa samt VP för Financial Services på Scania CV AB. Hon sitter även i styrelsen för Nasdaq First North-noterade Mangold. Birgit har 13 000 aktier i Savelend Credit Group.

*Birgit är oberoende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



## **Robert Andersson**, styrelseledamot

*Född 1977, styrelseledamot sedan 2020*

Robert Andersson är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB sedan 2020. Han är CEO och styrelseordförande i Acroud, och sitter även i styrelserna för Enlabs och Bestbet. Robert har även varit styrelseordförande i Enlabs, samt CEO i Enlabs, Catena Media och River. Robert har inga aktier i Savelend Credit Group.

*Robert är oberoende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



## **Peter Hein**, styrelseledamot

*Född 1957, i styrelsen sedan 2019*

Peter Hein är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB, och sitter i koncernens kreditutskott och regelfterlevnadsutskott. Peter är styrelseledamot i Lacolle AB och var maj 2020 – februari 2021 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, 7700 aktier i Savelend Credit Group samt 16 749 teckningsoptioner i Savelend Credit Group.

*Peter är oberoende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



### **Alexander Lidén**, styrelseledamot

*Född 1983, i styrelsen sedan 2015*

Alexander Lidén är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB, och var styrelseordförande i koncernen 2015–2019. Alexander har en magisterexamen i ekonomi, och är styrelseordförande och medgrundare av Svensk Ränteförvaltning AB och senior partner samt styrelseledamot i Svensk Kreditförmedling AB. Alexander har 50 000 aktier i Savelend Credit Group. Under Q4 2019 tecknades också 16 749 teckningsoptioner i Savelend Credit Group genom bolag.

*Alexander är oberoende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



### **Johan Roos**, styrelseledamot

*Född 1968, styrelseledamot sedan 2020*

Johan Roos är styrelseledamot i Savelend Credit Group AB sedan 2020, och sitter i koncernens kreditutskott. Johan har tidigare varit koncernekonomichef i SEB samt ekonomidirektör på Hewlett Packard Sweden. Han sitter även i styrelsen för Avanza Bank. Johan har 14 423 aktier i Savelend Credit Group, samt konvertibler med ett nominellt belopp om totalt 50 000 kronor.

*Johan är oberoende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



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

*Född 1991, styrelseledamot sedan 2014*

Ludwig Pettersson grundade SaveLend 2014, och har sedan dess varit VD, styrelseledamot och största ägare i koncernen. Ludwig är utbildad Credit Controller, och har även suttit i styrelsen för First North-noterade bolaget Enlabs AB. Ludwig har, direkt och indirekt genom bolag, 875 800 aktier i Savelend Credit Group, 3826 teckningsoptioner i Savelend Credit Group AB, och konvertibler med nominellt belopp om totalt 200 000 kronor genom bolag.

*Ludwig är beroende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



### **Jonas Ahlberg**, CFO och styrelseledamot

*Född 1982, styrelseledamot sedan 2018*

Jonas Ahlberg är medgrundare av Billecta, som förvärvades av Savelend 2018 och nu utgör basen för produkt erbjudandet transaktioner. Jonas blev efter förvärvet operativ chef för Savelend, och även styrelseledamot i moderbolaget. Sedan december 2020 är Jonas CFO för Savelend Credit Group. Jonas har en magisterexamen i ekonomi. Jonas har 281 500 aktier i Savelend Credit Group, 48 571 teckningsoptioner genom bolag och konvertibler med nominellt belopp om totalt 100 000 kronor genom bolag.

*Jonas är beroende i förhållande till koncernen, koncernens ledning och koncernens större aktieägare.*



### **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. Helén har 767 aktier i Savelend Credit Group och konvertibler med nominellt belopp om totalt 100 000 kronor.



### **Linda Drake Ström, CCO**

*Född 1973*

Linda Drake Ström anställdes som kreditchef för SaveLend-koncernen i januari 2021, och var tidigare kreditchef på Serafim Finans AB. Linda har en ekonomiexamen från Örebro Universitet. Linda Drake Ström har inget innehav i Savelend Credit Group.



### **Miika Engström, CRO**

*Född 1975*

Miika Engström anställdes som intäktschef för SaveLend-koncernen i januari 2021, och var tidigare VD för finska Fixura Ab OY. Han har även varit head of Payment Solutions Finland på Resurs Bank, samt Managing Director på Resurs Bank. Miika har läst statsvetenskap och ekonomi på Lunds universitet och Helsingfors universitet. Miika Engström har inget innehav i Savelend Credit Group.



### **Jacob Gevcen, CIO**

*Född 1980*

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 har suttit i koncernens styrelse 2018-2020. Han är utbildad civilingenjör och var tidigare systemansvarig på H&M. Jacob har 281 500 aktier i Savelend Credit Group, 48 571 optioner genom bolag och konvertibler med nominellt belopp om totalt 100 000 kronor genom bolag.

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Savelend Credit Group AB (publ), org nr 559093-5176 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2020.

## Koncernens verksamhet

Savelend Credit Group AB (publ), benämns nedan "SaveLend", är ett svenskt snabbväxande fintechbolag inom det attraktiva segmentet peer-to-peer-lending ("P2P"). SaveLends uppdrag är att skapa ett ekosystem där sparare, investerare, företag och konsumenter effektivt kan erhålla värde samt nytta från varandra. Visionen är att bli ett av Europas ledande fintechbolag genom att löpande erbjuda nya attraktiva produkter och tekniska lösningar såväl till investerare samt låntagare.

Koncernens ekosystem utgår från två egenutvecklade plattformar med var sitt fokusområde. Den ena är investeringsplattformen som ger investerare en unik exponering mot den alternativa finansieringsmarknaden genom att erbjuda möjlighet att investera direkt i krediter med god avkastning och riskspridning. Den andra är faktureringsplattformen som ger investerare ett komplett faktureringsystem, innehållandes allt ifrån kundreskontra, avisering, betaltjänster, inkasso och finansieringslösningar.

Tillsammans skapar dessa plattformar en hög grad av effektivitet och skalbarhet genom att båda bidrar positivt till respektive plattformens erbjudande.

Koncernen har erforderliga tillstånd från Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten. Koncernen sysselsätter cirka 42 personer vid årets utgång.

## Organisation och marknader

Marknaden för investeringar i krediter samt behovet av smidiga fakturerings-tjänster växer i snabb takt, och enligt SaveLends bedömning kommer behovet att fortsätta växa även de kommande åren. Huvudmarknaden för koncernen är i dagsläget Sverige och det är även där majoriteten av intäkterna är hänförliga till. Men koncernen är också etablerad i Polen genom bolagen Credstep Polen och Credstep Funds och koncernen ska etableras i Finland under 2021. 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 Integritetsskyddsmyndigheten. Verksamheten bedrivs enligt de regelverk som verkar på de marknader som 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 genom-syrar samtliga affärsbeslut. Koncernens juridiska avdelning har tillsammans med finansavdelningen utformat rutiner och processer för att säkerställa konstant och konsekvent regelefterlevnad på alla våra nuvarande och kommande marknader. I syfte att säkerställa både operativ och tillförlitlig teknik har koncernens IT-avdelning ett nära samarbete med den juridiska avdelningen. IT-avdelningen ser även till att alla åtgärder för att regelefterlevnaden är operativt genomförbara för exempelvis säker hantering av personuppgifter.

## Väsentliga händelser under året

Under 2020 har koncernen blivit påverkat av effekterna av covid-19. Det har tagit sig uttryck i minskad aktivitet inom vissa delar i koncernens tjänsteutbud samt något längre återbetalningstider. Åtgärder har vidtagits i form av korttidspermitteringar som minskat delar av personalstyrkan under en period av 6 månader. Större delen av samtliga konsultavtal sas antingen upp eller omförhandlades.

## Övriga händelser under räkenskapsåret:

- Under året har det direktägda dotterbolaget Billecta Finans AB fusionerats in i Savelend Sweden AB, kort därefter bytte Savelend Sweden AB bolagsnamn till SBL Finans AB. Även det direktägda dotterbolaget SaveLend Technologies AB fusionerades under året in i Savelend Credit Group AB (publ).
- I samband med bolagsstämman 26 juni förstärktes styrelsen med två ledamöter, Johan Roos och Robert Andersson. Ledningsgruppen har också den förstärkts under året med en chefsjurist, CLO. Koncernens CFO lämnade sin post och COO ersatte rollen.
- Utgivning av konvertibler om 10 miljoner genomfördes.
- SaveLend började köpa förfallna fordringar från investeringsplattformen och sälja inkassoportföljer till det helägda dotterbolaget Billecta AB genom varumärket Billecta Inkasso under andra halvan av räkenskapsåret.
- Under året lanserade SaveLend ett nytt depåsystem. Det nya systemet innebar förbättringar och anpassningar av befintliga produkter men också utveckling för att erhålla systemstöd för andra produkter.
- Lansering av andrahandsmarknad på investeringsplattformen gjordes under räkenskapsåret. Andrahandsmarknaden möjliggör för investerare att kunna sälja sin kreditinvestering och därigenom få tillgång till likvida medel innan löptiden för den investerade krediten löpt ut.

## Transaktioner med närstående

SaveLends styrelseledamot Alexander Lidén är styrelseordförande, samt delägare i Svensk Ränteförvaltning med ett innehav som uppgår till 33,3 %. Mellan SaveLend och Svensk Ränteförvaltning samt Svensk Kreditförmedling finns ett avtal om förmedling av låneprodukter och andra tjänster för vilka SaveLend under 2020 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 2020 har SaveLend erlagt 16 TSEK till Birgit Köster Hoffman samt 18 TSEK till Peter Hein för sådana tjänster.

## Övriga transaktioner med närstående

Under året har koncernen emitterat konvertibla lån om totalt 10 MSEK, av dessa har 600 TSEK tecknats av personer som är närstående koncernen.



## 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 minimera riskerna i verksamheten.

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.

Känslighetsanalyser har utförts för att utvärdera parametrar som användes i nedskrivningsprövningarna. Känslighetsanalyserna behandlar alla aktuella risker som kan påverka koncernens resultat och eget kapital, exempelvis kreditrisk, valutarisk och marknadsrisk. De bedöms inte föreligga något behov av kapitaltillskott eller andra åtgärder för fortsatt drift.

### Produktutveckling och tekniska lösningar

För att upprätthålla sin konkurrenskraft med dess plattformar, vilket är en nyckelfaktor till att attrahera och kvarhålla befintliga kunder, måste plattformarna och de tjänster som tillhandahålls uppdateras löpande. Konsumenternas preferenser och beteenden förändras över tid, vilket innebär att SaveLend proaktivt måste utveckla sina produkter och erbjudanden för att dels försvara sin marknadsandel samt för att ta nya marknadsandelar. Om koncernen misslyckas med att utveckla eller förvärva produkter och tjänster för att möta kundernas efterfrågan, finns det en risk att SaveLend kommer att förlora marknadsandelar och kunder till konkurrenter samt att utvecklingskostnader och tid förbrukats förgäves, vilket kan få negativa effekter på SaveLends utveckling, intäkter, kostnader och verksamhet.

### Samarbetsrisker

Verksamheten är beroende av att krediter kan tillhandahållas på plattformen för att möjliggöra investeringar i dem. Krediter förmedlas till investerare på plattformen av SBL Finans AB som är ett helägt dotterbolag som ger ut konsumentkrediter, företagskrediter och erbjuder fakturaköp. Utöver de krediter som genereras inom SaveLend finns även samarbeten med s.k. originators som bland annat tillhandahåller företagskrediter och inkassoportföljer som investerarna på SaveLends plattform investerar i. För verksamheten och den fortsatta tillväxten är det avgörande att SaveLend kan behålla nuvarande samarbetsavtal samt att nya samarbetsavtal kan ingås i syfte att tillföra ytterligare investeringsmöjligheter till plattformen och öka den totala volymen av krediter. Meningskiljaktigheter och tvister kan även uppstå mellan Savelend och dess originators avseende villkor i gällande avtal såsom finansiell ersättning och liknande, vilket kan påverka samarbetena negativt eller innebära att de avslutas. Om SaveLend inte kan behålla originators eller inte lyckas ingå avtal med ytterligare originators kan det få negativa effekter på utveckling, verksamhet, omsättning och resultat.

### Regelverksrisk

Verksamheten är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, vilket innebär att verksamheten är hårt reglerad och lyder under tillsyn av Finansinspektionen samt Integritetsskyddsmyndigheten i Sverige. SaveLend är beroende av de olika tillstånden för att kunna bedriva sin verksamhet. Vid väsentliga brister avseende regelefterlevnaden i förhållande till tillämpliga regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten, kan ytterst de tillstånd som beviljats av Finansinspektionen återkallas, vilket skulle kunna leda till att

SaveLend tvingas upphöra med hela eller delar av sin verksamhet. Att bedriva verksamhet i en reglerad miljö exponerar inte bara koncernen för sanktionsavgifter och återkallande av tillstånd, utan medför även betydande kostnader och krav på resurser för att implementera, anpassa, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med vid var tid gällande regler. Nya, ändrade eller upphävd lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter kan, utöver att leda till ökad komplexitet och högre krav på kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt, även medföra begränsningar för fortsatt operativ drift i verksamheten.

### IT och systemrisk

#### Systemrisk kopplade till SaveLends plattformar

SaveLends egenutvecklade digitala plattformar utgör kärnan i dess verksamhet, vilket innebär att SaveLends framgång i stor utsträckning är beroende av sömlösa processer och plattformarnas tillgänglighet samt funktion. Det ställer således höga krav på programvara, tekniska system och infrastruktur för att kunna tillhandahålla produkter och tjänster. SaveLends verksamhet och system är känsliga för skador, störningar och avbrott på grund av olika händelser, varav vissa bortom egen kontroll, såsom brand, översvämning eller andra naturkatastrofer, strömbrott, nätverksbrott, olämpligt eller försumligt agerande från leverantörer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst och olika överträdelser av systemintegritet. Modifikationer eller uppdateringar av IT-system, inklusive de som tillhandahålls av leverantörer, kan resultera i störningar av störningar av verksamheten. Otillräckliga skyddssystem, tekniska fel, bedrägerier eller externa händelser som orsakar störningar eller avbrott i verksamheten kan bland annat resultera i förlust av data. Att ersätta eller försöka återfå en större mängd förlorad kund- och övrig data skulle kunna vara kostsamt och tidskrävande, och en sådan förlust skulle kunna skada koncernens rykte.

#### Beroende av tjänster, licenser och avtal med leverantörer

Koncernen använder, utöver sina egenutvecklade plattformar, system och lösningar som tillhandahålls av leverantörer för att bedriva verksamheten och kunna erbjuda tjänsterna till sina kunder och samarbetspartners. Om någon av dessa leverantörer skulle brista i tillhandahållandet eller utförandet av sina tjänster skulle det bland annat kunna leda till att SaveLend inte kan erbjuda sina tjänster eller att mer eller mindre kritiska funktioner på plattformarna inte längre är tillgängliga. Användningen av leverantörer utsätter även SaveLend för ryktesrisker om leverantörerna misslyckas med att tillhandahålla sina tjänster eller bryter om tillämpliga lagar och regler. Störningar och problem som påverkar tjänsterna som koncernen tillhandahåller kan få negativa effekter på SaveLends kostnader, resultat, rykte och varumärke.

#### Tekniska risker kopplade till marknaden och konsumentbeteenden

För att SaveLend ska upprätthålla sin konkurrenskraft med dess plattformar, vilket är en nyckelfaktor till att attrahera och kvarhålla befintliga fakturaservicekunder och investerare, måste plattformarna och de tjänster som tillhandahålls uppdateras löpande. Konsumenternas preferenser och beteenden förändras över tid, vilket innebär att koncernen proaktivt måste utveckla sina produkter och erbjudanden för att dels försvara sin marknadsandel samt för att ta nya marknadsandelar. Om SaveLend misslyckas med att utveckla eller förvärva produkter och tjänster för att möta kundernas efterfrågan, finns det en risk att koncernen kommer att förlora marknadsandelar och kunder till konkurrenter samt att utvecklingskostnader och tid förbrukats förgäves, vilket kan få negativa effekter på SaveLends utveckling, intäkter, kostnader och verksamhet.

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 koncernen 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.

#### *Ryktetsrisk*

SaveLends verksamhet omfattar 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 koncernens anseende skulle skadas kan det påverka SaveLends affärsmöjligheter och sådana finansiella villkor som är väsentliga för koncernens 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*

Verksamheten är i stor utsträckning beroende av den erfarenhet, kompetens och kunskap som nyckelpersoner inom koncernen besitter. Den allt mer regulatoriska miljön och produkter med hög regulatorisk och teknisk komplexitet ställer höga krav på kompetens, vilket erfordrar adekvat kunskap och erfarenhet inom diverse kompetensområden för de anställda. Dessa nyckelpersoner är viktiga för SaveLends förmåga att attrahera och behålla kunder, affärer, utveckling och personal. Förlusten av en eller flera nyckelpersoner, eller oförmågan att rekrytera erfarna, kvalificerade och utbildade personer efter behov, kan orsaka störningar i koncernens verksamhet, vilket skulle kunna innebära en negativ påverkan på SaveLends utveckling, tillväxt och resultat.

#### **IT-säkerhet**

Vikten av att skydda företagets information gör att IT-säkerheten har hög prioritet hos koncernen. Företagets IT-policy innehåller riktlinjer för användning, datalagring 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.

Koncernen 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.

#### **Styrelsens arbete**

Styrelsen har under 2020 haft 10 protokollförda sammanträden, inklusive ett konstituerande styrelsemöte. Av dessa 10 möten har 9 varit fysiska sammanträden och 1 varit per capsulam-sammanträde, där vissa av ledamöterna deltagit digitalt med anledning på rådande pandemi. 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 koncernen har varit sekreterare vid styrelsemötena. VD är föredragande vid styrelsemötena. Styrelsens ledamöter och VD deltar inte vid mötet när intressekonflikter föreligger samt då frågor behandlas i vilka de är jäviga.

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, kommande notering, utveckling av investeringsplattformen för krediter, onboarding av originators, organisationsutveckling samt rekrytering av nyckelpersoner.

Styrelsens och VD:s arbete är reglerat i dels en arbetsordning för styrelsen, dels en instruktion för VD:s arbete, vilka 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.

I samband med årsstämman nyvaldes ledamöterna Johan Roos och Robert Andersson till styrelsen. Ordförande Bo Engström samt ledamöterna Alexander Lidén, Birgit Köster Hoffman, Jonas Ahlberg, Ludvig Pettersson och Peter Hein omvaldes till SaveLends styrelse.

#### **Miljö & hållbarhetsarbete**

SaveLend 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**

Koncernen arbetar för 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.

#### **Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism**

SaveLend är skyldiga att följa lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Koncernbolagen måste, innan en affärsrelation inleds med en kund, vidta tillräckliga kundkännedomståtgärder för att bland annat identifiera kunden och bedöma de risker som är förknippade med kunden. SaveLend måste vidare göra kontinuerliga uppföljningar av en affärsförbindelse och övervaka transaktioner som dess kunder genomför, i syfte att kunna identifiera eventuell misstänkt aktiviteter som skulle kunna utgöra penningtvätt eller finansiering av terrorism. Där misstänkt verksamhet identifieras åligger det SaveLend att rapportera detta till den svenska polismyndigheten. SaveLend har antagit interna policydokument och rutiner för att säkerställa regelefterlevnad av den svenska lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och dit tillhörande föreskrifter.

## Finansiell hållbarhet

SaveLend och dess koncern söker främja en sund och hållbar ekonomi för sina kredittagare, investerare och partners. Detta sker genom transparens i kommunikation och information, tydliga avtalsvillkor samt att efterleva god kreditgivningssed. Koncernen har antagna policyer och instruktioner för att säkerställa att detta efterlevs. Innan en affärsförbindelse påbörjas, sker en granskning av bolaget för att bland 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 bland annat tydliga avtalsvillkor.

## Flerårsöversikt

| Koncernen              | 2020    | 2019   | 2018    |
|------------------------|---------|--------|---------|
| Nettoomsättning        | 56 213  | 44 720 | 31 439  |
| Rörelseresultat        | -14 044 | -5 488 | -11 441 |
| Finansnetto            | -1 092  | -1 047 | -29     |
| Årets resultat         | -14 608 | -5 979 | -11 287 |
| Soliditet              | 33 %    | 50 %   | 50 %    |
| Eget Kapital           | 40 498  | 54 212 | 42 929  |
| Likvida medel          | 4 208   | 10 026 | 6 116   |
| Medelantalet anställda | 39      | 17     | 14      |

Moderbolaget och koncernen bildades 2016-12-23 och första koncernredovisning upprättades 2018 varvid inga tidigare uppgifter finns.

## Koncernens resultat, ställning och kassaflöde

Nettoomsättningen uppgick 2020 till 56 213 TSEK jämfört med 44 720 TSEK 2019. Förändringen beror framförallt på ökade affärer och volymer. Samtidigt har nya produkter lanserats genom bland annat externa originators och gediget arbete internt har utförts avseende koncernens nuvarande och fortsatta strategi, vilket ökat koncernens kostnader kopplade till detta. Även markandsföringskostnaderna har ökat under 2020 jämfört med föregående år, detta beror främst på samarbetspartners och anskaffningskostnader för nya kredittagare. Samtidigt har koncernens personalstyrka ökat för att möta utvecklingen i koncernen och arbeta för ytterligare expanderings, vilket medfört ökade kostnader för personal.

Eget kapital vid årets slut uppgick till 40 498 TSEK. Inget ytterligare kapitaltillskott bedöms nödvändigt för fortsatt verksamhet. Likviditeten under 2020 och uppgick per balansdagen till 4 208 TSEK.

Investeringar i IT-system under 2020 uppgick till ca 7,0 MSK, jämfört med 4,3 MSEK föregående år. Ökningen beror främst på ökat antal utvecklare.

## Moderföretagets verksamhetsbeskrivning

Bolaget är ett holdingbolag med verksamhet att äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag. Moderbolaget är momsregistrerat och aktivt holdingbolag där koncerngemensamma kostnader hanteras och allokeras.

## Ägarförhållanden, per 31 december 2020 (största aktieägare)

|                        | Antal aktier (st) | Antal röster (st) | Kapitalandel (%) | Röstandel (%) |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Ludwig Pettersson      | 872 007           | 872 007           | 25,22 %          | 25,22 %       |
| Per Wolf               | 455 377           | 455 377           | 13,17 %          | 13,17 %       |
| Claes Hallén           | 400 000           | 400 000           | 11,57 %          | 11,57 %       |
| Jonas Ahlberg          | 280 000           | 280 000           | 8,10 %           | 8,10 %        |
| Jacob Gevcen           | 280 000           | 280 000           | 8,10 %           | 8,10 %        |
| Övriga (90 aktieägare) | 1 169 549         | 1 169 549         | 33,83 %          | 33,83 %       |
| <b>Totalt</b>          | <b>3 456 933</b>  | <b>3 456 933</b>  | <b>100 %</b>     | <b>100 %</b>  |

## 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. Under första kvartalet 2020 har koncernen med anledning av kommande notering bytt huvudansvarig revisor inom Ernst & Young AB till Mona Alfredsson.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under första kvartalet 2021 tillträdde en ny kreditchef, CCO samt en Chief Revenue Officer, CRO som dessutom tog plats och förstärkte koncernens ledningsgrupp. CRO:n kommer dessutom vara verkställande direktör för det finska dotterbolaget, Billecta Finland OY.

En ny originator på plattformen, Svensk Kreditförmedling (SKF), offentliggjordes efter räkenskapsårets utgång. SKF är ett bolag som för samman överlikvida företag och privatpersoner i grupp så att företag kan låna pengar till bland annat investeringar, företagsköp och bostadsutveckling. De risker som finns kopplade till att låna ut pengar till företag hanterar SKF genom att agera agent mellan långivare och låntagare. I uppdraget genomför de bland annat en omsorgsfull företagsbesiktning samt säkerställer en säkerhetsstruktur med panter i fastigheter och aktier, lånetak, borgensförbindelser och andra garantier.

SaveLend har under första kvartalet 2021 valt Corpura Fondkommission AB som finansiell rådgivare samt Cirio Advokatbyrå som legal rådgivare inför planerad notering 2021 på Nasdaq First North Growth Market.

## Framtidsutsikt

Koncernen har även i år 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 välutvecklat produktutbud visar god organisk tillväxt. Koncernen bedöms ha en fortsatt god möjlighet till omsättningsstillväxt.

## Förslag till resultatdisposition

Förslag till behandling av moderbolagets resultat

|                                                      |               |
|------------------------------------------------------|---------------|
| Till årsstämmans förfogande står:                    |               |
| Balanserad förlust                                   | -5 609        |
| Överkursfond                                         | 106 256       |
| Årets förlust                                        | -5 091        |
| <b>Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres</b> | <b>95 556</b> |

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

Alla belopp i årsredovisningen är i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges.





***Koncernen***

# Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat för perioden

|                                                                                                          | Not   | 2020           | 2019           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                                                                |       |                |                |
| Nettomsättning                                                                                           | 5     | 56 213         | 44 720         |
| Övriga intäkter                                                                                          |       | 182            | 49             |
| <b>Summa intäkter</b>                                                                                    |       | <b>56 395</b>  | <b>44 769</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                                               |       |                |                |
| Rörelsens provisionskostnader                                                                            |       |                |                |
| Provisionskostnader                                                                                      |       | -4 543         | -2 826         |
| <b>Summa rörelsens provisionskostnader</b>                                                               |       | <b>-4 543</b>  | <b>-2 826</b>  |
| <b>Bruttoresultat</b>                                                                                    |       | <b>51 852</b>  | <b>41 943</b>  |
| <b>Rörelsens Övriga kostnader</b>                                                                        |       |                |                |
| Marknadsföringskostnader                                                                                 | 9     | -18 763        | -12 603        |
| Övriga externa kostnader                                                                                 | 9     | -15 672        | -9 458         |
| Personalkostnader                                                                                        | 6     | -29 178        | -20 230        |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                                                        |       | 6 656          | 4 226          |
| Övriga rörelsekostnader                                                                                  | 8     | -687           | -50            |
| <b>Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar</b>                                          |       | <b>-57 643</b> | <b>-38 115</b> |
| <b>Rörelsens avskrivningar och nedskrivningar</b>                                                        |       |                |                |
| Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar                        | 15–17 | -6 917         | -6 066         |
| <b>Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar</b>                                                  |       | <b>-6 917</b>  | <b>-6 066</b>  |
| <b>Rörelsens kreditförluster</b>                                                                         |       |                |                |
| Kreditförluster                                                                                          |       | -1 335         | -3 250         |
| <b>Summa rörelsens kreditförluster</b>                                                                   |       | <b>-1 335</b>  | <b>-3 250</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                                   |       | <b>-14 044</b> | <b>-5 488</b>  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                                                  |       |                |                |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                                                         | 10    | 41             | 46             |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                                               | 11    | -1 133         | -1 093         |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                                                          |       | <b>-1 092</b>  | <b>-1 047</b>  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                                                 |       | <b>-15 136</b> | <b>-6 535</b>  |
| <b>Skatt</b>                                                                                             |       |                |                |
| Skatt på årets resultat                                                                                  | 12    | 529            | 556            |
| <b>Summa skatt</b>                                                                                       |       | <b>529</b>     | <b>556</b>     |
| <b>Årets resultat</b>                                                                                    |       | <b>-14 608</b> | <b>-5 979</b>  |
| Årets resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolaget Savelend Credit Group AB (publ)s aktieägare. |       |                |                |
| <b>Årets övriga totalresultat</b>                                                                        |       |                |                |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                                          |       |                |                |
| Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet                                                             |       | 422            | 51             |
| <b>Årets övriga totalresultat</b>                                                                        |       | <b>422</b>     | <b>51</b>      |
| <b>Årets totalresultat</b>                                                                               |       | <b>-14 186</b> | <b>-5 928</b>  |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK)                                                                 |       | -4,23          | -2,37          |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK)                                                                |       | -4,13          | -2,37          |
| Antal aktier vid periodens slut (st)                                                                     |       | 3 456 933      | 3 349 700      |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning (st)                                          |       | 3 452 832      | 2 520 649      |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning (st)                                         |       | 3 537 572      | 2 520 649      |

# Koncernens rapport över finansiell ställning

|                                                                                | Not    | 2020-12-31     | 2019-12-31     |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                                              |        |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                                   |        |                |                |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>                                      |        |                |                |
| Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 14     | 10 930         | 6 533          |
| Kundrelationer                                                                 | 14     | 9 229          | 10 433         |
| IT-system                                                                      | 14     | 4 267          | 5 867          |
| Goodwill                                                                       | 15     | 33 217         | 33 217         |
| <b>Summa immateriella tillgångar</b>                                           |        | <b>57 643</b>  | <b>56 049</b>  |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>                                        |        |                |                |
| Nyttjanderätter (leasing)                                                      | 16     | 2 184          | 3 488          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>                                  |        | <b>2 184</b>   | <b>3 488</b>   |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>                                       | 18     |                |                |
| Förvärvade inkassoportföljer                                                   |        | 4 853          | 0              |
| Andra långfristiga fordringar                                                  | 20     | 10 665         | 785            |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>                                            |        | <b>15 518</b>  | <b>785</b>     |
| <i>Övriga anläggningstillgångar</i>                                            |        |                |                |
| Uppskjuten skattefordran                                                       | 19     | 0              | 0              |
| <b>Summa övriga anläggningstillgångar</b>                                      |        | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                                             |        | <b>75 345</b>  | <b>60 323</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                                   |        |                |                |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                                                 |        |                |                |
| Kundfordringar                                                                 | 20     | 13 085         | 5 783          |
| Aktuell skattefordran                                                          |        | 2 949          | 356            |
| Övriga fordringar                                                              | 21     | 304            | 2 499          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                                   | 22     | 1 223          | 1 076          |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>                                           |        | <b>17 561</b>  | <b>9 714</b>   |
| <i>Likvida medel</i>                                                           | 23     |                |                |
| Klientmedel                                                                    |        | 26 544         | 28 662         |
| Likvida medel                                                                  |        | 4 208          | 10 026         |
| <b>Summa likvida medel</b>                                                     |        | <b>30 752</b>  | <b>38 688</b>  |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                                             |        | <b>48 313</b>  | <b>48 402</b>  |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                        |        | <b>123 658</b> | <b>108 724</b> |
| <b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>                                  |        |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                                                            |        |                |                |
| Aktiekapital                                                                   | 13, 24 | 864            | 837            |
| Inbetalt ej registrerat aktiekapital                                           | 24     | 0              | 25             |
| Omräkningsreserv                                                               | 24     | 422            | 51             |
| Övrigt tillskjutet kapital                                                     | 24     | 78 648         | 78 126         |
| Balanserat resultat                                                            | 31     | -24 828        | -18 849        |
| Årets resultat                                                                 | 31     | -14 608        | -5 979         |
| <b>Summa eget kapital</b>                                                      |        | <b>40 498</b>  | <b>54 212</b>  |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                                    |        |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                                                    | 25     | 155            | 260            |
| Övriga räntebärande skulder                                                    | 25     | 13 559         | 3 556          |
| Leasingskuld                                                                   | 16, 25 | 540            | 2 231          |
| Uppskjuten skatteskuld                                                         | 26     | 3 262          | 3 955          |
| Övriga långfristiga skulder                                                    | 25     | 8 192          | 0              |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                              |        | <b>25 708</b>  | <b>10 002</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                                    |        |                |                |
| Skuld klientmedel                                                              |        | 26 544         | 28 662         |
| Skulder till kreditinstitut                                                    | 25     | 207            | 240            |
| Övriga räntebärande skulder                                                    |        | 11 822         | 3 719          |
| Leasingskuld                                                                   | 16, 25 | 1 407          | 989            |
| Leverantörsskulder                                                             |        | 4 021          | 3 190          |
| Övriga skulder                                                                 | 27     | 5 528          | 3 479          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                   | 28     | 7 923          | 4 230          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                              |        | <b>57 451</b>  | <b>44 510</b>  |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>                            |        | <b>123 658</b> | <b>108 724</b> |

# Koncernens förändring av eget kapital

|                                                       | Aktiekapital | Inbetalt ej registrerat<br>aktiekapital | Omräkningsreserv | Övrigt tillskjutet<br>Kapital | Balanserat resultat samt årets<br>resultat | Summa eget<br>kapital |
|-------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2019</b>       | <b>651</b>   | <b>169</b>                              | <b>0</b>         | <b>60 958</b>                 | <b>-18 849</b>                             | <b>42 929</b>         |
| Totalresultat för året:                               |              |                                         |                  |                               |                                            |                       |
| Årets resultat                                        | 0            | 0                                       | 0                | 0                             | -5 979                                     | -5 979                |
| Övrigt totalresultat                                  | 0            | 0                                       | 51               | 0                             | 0                                          | 51                    |
| <b>Transaktioner med ägarna:</b>                      |              |                                         |                  |                               |                                            |                       |
| Registrerat aktiekapital (nyemission)                 | 186          | -169                                    | 0                | 0                             | 0                                          | 17                    |
| Transaktioner med aktieägare (nyemission)             | 0            | 25                                      | 0                | 16 021                        | 0                                          | 16 047                |
| Transaktioner med aktieägare<br>(teckningsoptioner)   | 0            | 0                                       | 0                | 1 147                         | 0                                          | 1 147                 |
| <b>Utgående eget kapital per 31 december<br/>2019</b> | <b>837</b>   | <b>25</b>                               | <b>51</b>        | <b>78 126</b>                 | <b>-24 828</b>                             | <b>54 212</b>         |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2020</b>       | <b>837</b>   | <b>25</b>                               | <b>51</b>        | <b>78 126</b>                 | <b>-24 828</b>                             | <b>54 212</b>         |
| Totalresultat för året:                               |              |                                         |                  |                               |                                            |                       |
| Årets resultat                                        | 0            | 0                                       | 0                | 0                             | -14 608                                    | -14 608               |
| Övrigt totalresultat                                  | 0            | 0                                       | 370              | 0                             | 0                                          | 370                   |
| <b>Transaktioner med ägarna:</b>                      |              |                                         |                  |                               |                                            |                       |
| Registrerat aktiekapital (nyemission)                 | 25           | -25                                     | 0                | 24                            | 0                                          | 24                    |
| Transaktioner med aktieägare<br>(kvittningsemission)  | 1            | 0                                       | 0                | 499                           | 0                                          | 500                   |
| <b>Utgående eget kapital per 31 december<br/>2020</b> | <b>864</b>   | <b>0</b>                                | <b>422</b>       | <b>78 648</b>                 | <b>-39 436</b>                             | <b>40 498</b>         |

# Koncernens kassaflödesanalys

|                                                                                     | 2020           | 2019          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Kassaflödesanalys</b>                                                            |                |               |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                |               |
| Resultat efter finansiella poster                                                   | -15 136        | -6 535        |
| varav Betald ränta                                                                  | -1 331         | -1 093        |
| varav Erhållen ränta                                                                | 41             | 46            |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm                             |                |               |
| Avskrivningar                                                                       | 6 917          | 6 066         |
| Förändring uppskjuten skatt                                                         | -693           | 0             |
| Betald skatt                                                                        | 164            | 289           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-8 748</b>  | <b>-180</b>   |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                |                |               |
| Förändring av kortfristiga fordringar                                               | -7 848         | -8 087        |
| Förändring av kortfristiga skulder                                                  | 6 704          | 646           |
| <b>Summa</b>                                                                        | <b>-1 144</b>  | <b>-7 441</b> |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-9 892</b>  | <b>-7 621</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                |               |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -7 030         | -4 281        |
| Förvärv av inkassoportfölj                                                          | -4 852         | 0             |
| Utlåning                                                                            | -7 632         | 0             |
| Övrig förändring av finansiella tillgångar                                          | -2 423         | 0             |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-21 937</b> | <b>-4 281</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                |               |
| Nyemission                                                                          | 1 249          | 16 021        |
| Teckningsoption                                                                     | 0              | 1 147         |
| Upptagna lån                                                                        | 19 512         | 4 275         |
| Upptagna konvertibla lån                                                            | 9 295          | 0             |
| Amortering av lån till kreditinstitut                                               | -138           | -292          |
| Amortering av övriga räntebärande skulder                                           | -3 000         | -4 000        |
| Amortering leasing                                                                  | -1 407         | -1 301        |
| Amortering av övriga skulder                                                        | 0              | -38           |
| Mottagen deposition                                                                 | 500            | 0             |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>26 011</b>  | <b>15 812</b> |
| Periodens kassaflöde                                                                | -5 818         | 3 910         |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 10 026         | 6 116         |
| Likvida medel vid periodens slut                                                    | 4 208          | 10 026        |
| Kursdifferens likvida medel                                                         | 0              | 0             |
| <b>Klientmedel utöver ovan likvida medel</b>                                        | <b>26 544</b>  | <b>28 662</b> |

A photograph of a group of people in a professional setting, likely a meeting or conference. In the foreground, a woman with long brown hair in a braid, wearing a white blouse, is smiling and looking towards the right. Behind her, a man with glasses and a beard is also smiling. To the right, another man with short blonde hair, wearing a grey suit jacket over a white shirt, is smiling broadly and looking towards the right. The background is slightly blurred, showing other people and a bright, indoor environment.

**Moderbolaget**

# Moderbolagets resultaträkning för perioden

|                                                                 | Not | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                       |     |               |               |
| Nettomsättning                                                  | 5   | 88            | 157           |
| Övriga rörelseintäkter                                          |     | 142           | 0             |
| <b>Summa intäkter</b>                                           |     | <b>231</b>    | <b>157</b>    |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                      |     |               |               |
| Rörelsens övriga kostnader                                      |     |               |               |
| Vidarefakturerade kostnader                                     |     | 0             | -30           |
| Övriga externa kostnader                                        |     | -2 260        | -584          |
| Personalkostnader                                               | 6   | -3 503        | -1 524        |
| <b>Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar</b> |     | <b>-5 763</b> | <b>-2 137</b> |
| Avskrivningar                                                   |     | -29           | 0             |
| <b>Rörelseresultat</b>                                          |     | <b>-5 561</b> | <b>-1 980</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                         |     |               |               |
| Resultat från andelar i koncernföretag                          | 17  | 0             | -4 654        |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                |     | 332           | 392           |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                      |     | -441          | -451          |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                 |     | <b>-109</b>   | <b>-4 713</b> |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                        |     | <b>-5 671</b> | <b>-6 693</b> |
| <b>Bokslutsdispositioner</b>                                    |     |               |               |
| Erhållna koncernbidrag                                          |     | 580           | 1 562         |
| <b>Summa bokslutsdispositioner</b>                              |     | <b>580</b>    | <b>1 562</b>  |
| <b>Skatt</b>                                                    |     |               |               |
| Skatt på årets resultat                                         | 12  | 0             | 0             |
| <b>Summa skatt</b>                                              |     | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Periodens resultat</b>                                       |     | <b>-5 091</b> | <b>-5 131</b> |

# Moderbolagets rapport över totalresultat

|                                                                         | 2020          | 2019          |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Periodens resultat                                                      | -5 091        | -5 131        |
| <b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>              |               |               |
| <b>Summa poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b> |               |               |
| Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter               | 0             | 0             |
| <b>Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt                    | 0             | 0             |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                                 | <b>-5 091</b> | <b>-5 131</b> |

# Moderbolagets förändring av eget kapital

|                                                   | Aktiekapital | Inbetalt ej registrerat aktiekapital | Överkursfond   | Balanserat resultat samt årets resultat | Summa eget kapital |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|--------------------|
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2019</b>   | <b>651</b>   | <b>169</b>                           | <b>89 060</b>  | <b>-479</b>                             | <b>89 401</b>      |
| Årets totalresultat                               | 0            | 0                                    | 0              | -5 131                                  | -5 131             |
| Registerat aktiekapital (nyemission)              | 186          | -169                                 | 0              | 0                                       | 17                 |
| Transaktioner med aktieägare (nyemission)         | 0            | 25                                   | 14 801         | 0                                       | 14 826             |
| Transaktioner med aktieägare (teckningsoption)    | 0            | 0                                    | 1 147          | 0                                       | 1 147              |
| <b>Utgående eget kapital per 31 december 2019</b> | <b>837</b>   | <b>25</b>                            | <b>105 007</b> | <b>-5 609</b>                           | <b>100 261</b>     |
| <b>Ingående eget kapital per 1 januari 2020</b>   | <b>837</b>   | <b>25</b>                            | <b>105 007</b> | <b>-5 609</b>                           | <b>100 261</b>     |
| Årets totalresultat                               | 0            | 0                                    | 0              | -5 091                                  | -5 091             |
| Transaktioner med aktieägare (nyemission)         | 25           | -25                                  | -8 045         | 0                                       | -8 045             |
| Transaktioner med aktieägare (kvittningsemission) | 1            | 0                                    | 9 280          | 0                                       | 9 281              |
| Fusionsresultat                                   | 0            | 0                                    | 13             | 0                                       | 13                 |
| <b>Utgående eget kapital per 31 december 2020</b> | <b>864</b>   | <b>0</b>                             | <b>106 255</b> | <b>-10 700</b>                          | <b>96 420</b>      |

# Moderbolagets balansräkning för perioden

|                                                     | Not | 2020-12-31     | 2019-12-31     |
|-----------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                   |     |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                        |     |                |                |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>           |     |                |                |
| IT-system                                           | 14  | 471            | 0              |
| <b>Summa immateriella tillgångar</b>                |     | <b>471</b>     | <b>0</b>       |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>            |     |                |                |
| Andelar i koncernföretag                            | 17  | 97 875         | 95 351         |
| Fordringar hos koncernföretag                       |     | 17 434         | 2 515          |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>                 |     | <b>115 309</b> | <b>97 866</b>  |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                  |     | <b>115 780</b> | <b>97 866</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                        |     |                |                |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                      |     |                |                |
| Fordringar hos koncernföretag                       |     | 7              | 17             |
| Övriga fordringar                                   | 21  | 361            | 246            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        | 22  | 73             | 76             |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>                |     | <b>441</b>     | <b>339</b>     |
| <b>Likvida medel</b>                                |     |                |                |
| Likvida medel                                       | 23  | 819            | 5 596          |
| <b>Summa likvida medel</b>                          |     | <b>819</b>     | <b>5 596</b>   |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                  |     | <b>1 261</b>   | <b>5 934</b>   |
| <b>Summa tillgångar</b>                             |     | <b>117 041</b> | <b>103 800</b> |
| <b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>       |     |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                                 |     |                |                |
| <b>Bundet eget kapital:</b>                         |     |                |                |
| Aktiekapital                                        | 24  | 864            | 837            |
| Inbetalt ej registrerat aktiekapital                |     | 0              | 25             |
| <b>Fritt eget kapital:</b>                          |     |                |                |
| Överkursfond                                        |     | 106 268        | 105 007        |
| Balanserat resultat                                 |     | -5 621         | -479           |
| Årets resultat                                      |     | -5 091         | -5 131         |
| <b>Summa eget kapital</b>                           |     | <b>96 420</b>  | <b>100 261</b> |
| <b>Långfristiga skulder</b>                         |     |                |                |
| Skulder till koncernföretag                         |     | 9 383          | 0              |
| Övriga långfristiga skulder                         |     | 500            | 0              |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                   |     | <b>9 883</b>   | <b>0</b>       |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                         |     |                |                |
| Konvertibla lån                                     | 25  | 9 295          | 3 000          |
| Leverantörsskulder                                  |     | 500            | 116            |
| Skulder till koncernföretag                         |     | 0              | 49             |
| Aktuella skatteskulder                              |     | 46             | 7              |
| Övriga skulder                                      | 27  | 559            | 74             |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        | 28  | 337            | 294            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                   |     | <b>10 737</b>  | <b>3 539</b>   |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b> |     | <b>117 041</b> | <b>103 800</b> |

# Moderbolagets kassaflödesanalys

|                                                                                     | 2020          | 2019           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Kassaflödesanalys</b>                                                            |               |                |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |               |                |
| Resultat efter finansiella poster                                                   | -5 671        | -6 693         |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassalödet, mm</i>                       |               |                |
| Nedskrivning av andelar i dotterbolag                                               | 0             | -4 654         |
| Varav erlagd ränta                                                                  | -441          | -451           |
| Varav erhållen ränta                                                                | 332           | 392            |
| Avskrivningar                                                                       | 29            | 0              |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-5 642</b> | <b>-11 346</b> |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                |               |                |
| Förändring av övriga kortfristiga fordringar                                        | -112          | -2 468         |
| Förändring av kortfristiga skulder                                                  | 951           | 5 691          |
| <b>Summa</b>                                                                        | <b>839</b>    | <b>3 223</b>   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-4 803</b> | <b>-8 124</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |               |                |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -500          | 0              |
| Förändring koncernmellanhavanden dotterbolag                                        | -5 575        | 0              |
| Lämnade aktieägartillskott                                                          | -2 524        | 0              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-8 599</b> | <b>0</b>       |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |               |                |
| Nyemission                                                                          | 1 249         | 14 844         |
| Teckningsoption                                                                     | 0             | 1 147          |
| Koncernbidrag                                                                       | 580           | 1 562          |
| Upptagna konvertibla lån                                                            | 9 295         | 0              |
| Amortering övriga icke räntebärande skulder                                         | -3 000        | -4 000         |
| Mottagen deposition                                                                 | 500           | 0              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>8 624</b>  | <b>13 552</b>  |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                             | <b>-4 777</b> | <b>5 429</b>   |
| Likvida medel vid årets början                                                      | 5 596         | 167            |
| Kursdifferens i likvida medel                                                       | 0             | 0              |
| Likvida medel vid årets slut                                                        | 819           | 5 596          |

# Noter till koncernens finansiella rapportering

## 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, fakturerings- samt betalningslösningar. Koncernen 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 april 2021.

## 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.

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). Omräkningen av dotterbolag har gjorts i enlighet med IAS 21. Alla belopp anges i tusentals kronor (TSEK) om inget 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 Koncernredovisning

Dotterföretag är de företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande över. 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 det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet upphör.

#### 2.2.1 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 leasingsskulder. Ett avtal är ett leasingavtal om avtalet överlåter 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 förfallodatum innan 2018-12-31 har exkluderats från övergångsberäkningen.

Beräkning av framtida leasingkulder har baserats på koncernens marginella låneränta där utgångspunkt legat i koncernen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader gällande 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.

## 2.3 Omräkning av utländsk valuta

### 2.3.1 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.

### 2.3.2 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.

## 2.4 Intäkter IFRS 15

I koncernen redovisas intäkterna enligt IFRS 15. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt. De rörliga ersättningarna intäktsförs i den utsträckning där det är sannolikt att det i senare period inte kommer att ske en betydande reversering av tidigare redovisad ackumulerad intäkt. För SaveLend sker överföringen av tjänsterna och intäktsredovisningen antingen över tid eller vid en viss tidpunkt, allteftersom tjänsterna utförs.

### 2.4.1 Provisionsintäkter

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 förens 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 att 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 i sådant fall inte heller någon provision. Prestationsåtagande uppfylls när betald ränta förmedlas till investerare och därmed redovisas intäkt i samma tidpunkt som ränta återbetalas till investerare och provision utgår. Enligt avtal med kredittagare åtar sig koncernen att förmedla samt utbetala kreditbelopp. För konsumentkrediter uppstår provision enligt avtal vid utbetalning av konsumentkredit samt löpande per den första i månaden under lånets löptid, eller tills skulden 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 månaden.

Intäkt redovisas därmed dag 15 samt den första i månaden löpande.

### 2.4.2 Transaktionsavgifter

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 tillhandahållande 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.

### 2.4.3 Inkassoavgifter

Intäkter bestående av provisioner och inkassoavgifter, redovisas i samband med när betalning erhålls från gäldenär. Inkassoupdrag redovisas proportionellt under kontraktets löptid. Intäkter från övriga tjänster redovisas när tjänsten utförts, alltså vid en tidpunkt.

#### 2.4.4 Övriga intäkter

Koncernen har övriga intäkter i form av vidareuthyrning av lokal och valutakursvinster.

### 2.5 Kostnader samt finansiella poster

#### 2.5.1 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.

##### Marknadsföringskostnader

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

##### Övriga kostnader

Övriga kostnader som uppstår i koncernen är bland annat IT-tjänster, kreditförluster och konsultkostnader, se not 9.

#### 2.5.2 Ersättningar till anställda

##### Ersättning enligt avtal

SaveLend har ett belöningsprogram som omfattar enskilda 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.

#### 2.5.3 Finansiella intäkter

Med finansiella intäkter avses ränteutgifter 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.

#### 2.5.4 Finansiella kostnader

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

Samtliga låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. 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.

Konvertibla lån redovisas som kortfristig skuld tills dess att lånen konverteras till aktier alternativt förfaller eller blir återbetalda. De konvertibla lånen som emitterats under 2020 löper ut 2021-12-31 och löper med en ränta om 10%.

#### 2.5.5 Skatter

Periodens skatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom när den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital eftersom 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. Har 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 aviseras per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

#### 2.5.6 Resultat per aktie

Koncernen tillämpar gällande resultat per aktie enligt IAS 33 Resultat per aktie. Resultatet per aktie utgörs av årets nettoresultat (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under året.

## 2.6 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.

### 2.6.1 Goodwill

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

### 2.6.2 Forskning och utveckling

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

### 2.6.3 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.

## 2.7 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar klassificering och värdering, nedskrivning och generell säkringsredovisning. Standarden innebär förenklat att koncernen redan vid utbetalningstillfället av en kredit redovisar en nedskrivning och estimerar de förväntade kreditförlusterna, vilket kräver ytterligare bedömningar avseende förändrad kreditrisk och framåtriktad information. SaveLend har klassificerat tillgångar och skulder samt utvecklat modeller för beräkning av förväntade kreditförluster i enlighet därmed. Av not 20 framgår kreditförluster respektive reserveringar.

### Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar ska klassificeras som och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Klassificeringen av ett finansiellt instrument bestäms utifrån affärsmodellen för den produkt som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta. Inga betydande omklassificeringar har gjorts mellan upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde. I redovisningen görs ingen klassificering eller särskiljning av lång- respektive kortfristiga instrument. Koncernen har inga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

### Nedskrivning

Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Kraven är omfattande och anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom åtaganden utanför balansräkningen, inklusive garantier och kreditåtaganden, ska omfattas av nedskrivningsprövningen.

De tillgångar som ska prövas, delas enligt den generella metoden in i tre kategorier, beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken och kategori 3 omfattar fallerade tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis.

Som indikator för väsentlig ökning av kreditrisk används både om motparten är försenad med betalning eller om det finns andra indikationer på om risken förändrats. Definitionen för fallissemang innehåller kraftigt försenade betalningar eller andra indikationer på att återbetalning är mindre sannolik. Definitionen är gällande för hela koncernen och kommer även att vara den definition som tillämpas inom regulatorisk rapportering, för att erhålla en jämförbarhet och enkelhet i arbetet framöver.

För delar av tillgångarna används alternativa metoder för beräkning av nedskrivningsbehov. Den förenklade metoden som används för kundfordringar och avtalstillgångar som härrör från transaktioner som faller inom tillämpningsområdet för IFRS 15 och som inte innehåller en betydande finansieringskomponent. Alternativ metod används för portföljer med förvärvade förfallna fordringar.

I kategori 2 och 3 samt tillgångar under den förenklade metoden ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Metodiken för beräkning av förväntade kreditförluster sker genom en skattning för respektive produktområde av parametrarna sannolikhet av fallissemang (PD), förväntad förlust givet fallissemang (LGD) samt förväntad exponering vid fallissemang (EAD).

PD beräknas utifrån intern historisk data och branschpraxis. LGD och EAD beräknas dels genom att ta utestående exponering, justerat för eventuella säkerheter samt justering för garantiåtaganden och återköpsavtal som finns på plattformen. Även framåtblickande information så som makroekonomiska scenarion påverkar den förväntade förlusten.

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.

### Ränteintäkter

Ränteintäkter som redovisas i nettoomsättningen under 2020 är hänförliga till köp av förfallna fordringar, NPL portföljer. Intäkten kopplat till dessa portföljer beräknas genom effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beräknar räntan utifrån nuvärdesvärderade förväntade kassaflöden.

### Förvärvade inkassoportföljer

Portföljinvesteringarna avser förfallna fordringar på privatpersoner och är fordringar utan säkerhet. De redovisas enligt reglerna för förvärvade ("credit-impaired") fordringar i IFRS 9, till upplupen anskaffningskostnad med tillämpning av effektivräntemetoden. Portföljerna är hänförliga till den tredje kategorin av kreditrisk enligt klassificering i IFRS 9. I resultaträkningen beräknas intäkterna på portföljinvesteringar enligt effektivräntemetoden som inkasserade belopp minskade med en amortering. Redovisningen följer en effektivräntemodell, där det redovisade värdet av varje portfölj motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställts vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnad och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflödena. Kassaflödena inkluderar kapitalbelopp, påminnelseavgifter, inkassoavgifter och dröjsmålsräntor som baserat på en sannolikhetsbedömning som förväntas erläggas.

### Långfristiga konsumentfordringar

Koncernen ger ut en viss typ av konsumentkrediter i egen balansräkning. De redovisas till upplupen anskaffningskostnad i enlighet med IFRS 9. Dessa konsumentkrediter löper på 24 månader där ränteintäkten bokförs löpande under perioden. Konsumentfordringarna ingår i ECL-modellen och klassificeras enligt följande: fordringar som är mellan 0-30 dagar är hänförliga till kategori 1, fordringar mellan 31-89 dagar är hänförliga till kategori 2 och äldre fordringar än 90 dagar är hänförliga till kategori 3.

## 2.8 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 befarade 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.

## 2.9 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och i förekommande fall övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp och som är utsatta för endast oväsentliga värdeförändringar.

## 2.10 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 upplupet anskaffningsvärde.

## 2.11 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.

## 2.12 Omräkningsreserv

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

## 2.13 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.

## 2.14 Segment

Koncernen har inga segment och redovisar därmed inga segment i årsredovisningen.

## 2.15 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.

#### **2.15.1 Uppställningsformer**

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

#### **2.15.2 Aktier och andelar i dotterföretag**

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

#### **2.15.3 Leasing**

Moderbolaget har inga leasingkontrakt.

#### **2.15.4 Överkursfond**

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

### **Not 3 Finansiell riskhantering**

#### **3.1 Likviditets- och finansieringsrisk**

Likviditets- och finansieringsrisk avser risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjat kreditutrymme för att fullgöra sina betalningsåtaganden och genomföra nödvändiga investeringar i verksamheten. SaveLend finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom eget kapital och egna kassaflöden. Det icke-finansiella företaget i koncernen nyttjar även den egna plattformen som finansieringskälla för dess icke-finansiella verksamhet. Koncernen kan i framtiden behöva, helt eller delvis, ta upp finansiering. Sådan finansiering är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och SaveLends kreditvärdighet. Koncernens tillgång till externa finansieringskällor kan därmed begränsas helt eller delvis eller ske på mindre fördelaktiga villkor. Det finns vidare en risk att SaveLend i framtiden kan komma att bryta mot uppsägningsgrundande finansiella kovenanter och andra förpliktelser i kredit- och låneavtal på grund av det allmänna ekonomiska klimatet eller störningar på kapital- och/eller kreditmarknaderna. Om koncernen misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering i framtiden, eller om finansiering endast erhålls på för koncernen mindre fördelaktiga villkor, kan det ha en negativ inverkan på koncernens finansiella ställning och leda till ökade finansieringskostnader.

##### **3.1.1 Valutarisk**

Koncernens redovisnings- och funktionella valuta är SEK. SaveLend har genomfört en expansion till den polska marknaden och planerar fortsatt expansion utanför Sverige, vilket kan leda till att koncernen ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK av utländska valutor. Ökningar respektive minskningar i den svenska kronans värde i förhållande till andra valutor kan således komma att påverka koncernredovisningen även om värdet inte förändrats i den lokala valutan. Koncernen har även viss valutaexponering vid fakturaköp som görs i utländsk valuta. SaveLend är därav föremål för risker relaterade till valutakurser såsom fluktuationer när valutakursen förändras från det att avtalet ingås till det att betalning enligt avtalet sker. Kostnaderna för att växla valuta kan även vara betydande. Koncernen skyddar sig för närvarande inte mot risker kopplade till utländska valutakurser och dessa risker kan, om de aktualiseras, komma att ha en negativ inverkan på SaveLends finansiella ställning och resultat. Känslighetsanalys gällande valutarisk genomförs löpande baserat på valutaprognoser. Koncernen har i dagsläget exponering i Polska Zloty. Exponeringen består av utgiven factoring i egen balansräkning, interna lån i koncernen, eget kapital i utländska dotterbolag samt återkommande inköp. Om valutan skulle försvagas med så mycket som 10% skulle det påverka årets resultat negativt med ca 2,5 MSEK.

##### **3.1.2 Ränterisk**

Ränterisken inom koncernen är hänförlig till förändringar i räntenivåer som påverkar SaveLends intäkter och kostnader i olika utsträckning. Skulle en förändring i räntenivå ske skulle företagets intäkter från NPL-portföljer, likviditeten och andra finansiella tillgångar påverkas. Kostnaden för att finansiera dessa tillgångar skulle därmed också förändras. På utgivna krediter löper en fast ränta där det är först i ett längre perspektiv som räntan skulle ha inverkan på verksamhetens finansiella ställning. Känslighetsanalyser gällande ränterisken genomförs löpande baserat på gällande marknadsräntor och andra makroekonomiska faktorer.

#### **3.2 Kreditrisk**

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att bolagets motpart ej fullgör sina avtalsförpliktelser och att eventuella säkerheter ej täcker bolagets fordran. Kreditgivningen grundas på motpartens finansiella ställning och betalningsförmåga och på att motparten på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden. Koncernen har per balansdagen inga utomstående kreditexponeringar med utgivna garantiåtaganden.

Koncernens exponering för kreditrisker uppstår vid förvärv av förfallna krediter som förmedlats via plattformen som antingen förvärvat på frivillig basis alternativt måste förvärva enligt avtal med externa samarbetspartners. Vissa fakturaköp som förvärvats i utländsk valuta förvärvas också direkt av SaveLend för att sedan finansieras via inlåning direkt på plattformen med SaveLend som kredittagare. Dessa transaktioner medför en risk för kreditförluster om motparterna inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. SaveLends kreditexponering består även av vissa konsumentkrediter som ges ut i egen balansräkning. Kreditexponeringen omfattar även motpartsrisk som avser risken att en motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden och därmed orsakar en förlust för den andra parten.

| Kreditförlustreserv                       | Koncernen     |              | Moderbolaget |          |
|-------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------|
|                                           | 2020          | 2019         | 2020         | 2019     |
| Ingående värde                            | 2 638         | 1 852        | 0            | 0        |
| Upplösning av kreditförlustreserv         | -4 706        | -1 046       | 0            | 0        |
| Avsättning till kreditförlustreserv       | 6 041         | 1 832        | 0            | 0        |
| <b>Utgående värde</b>                     | <b>3 973</b>  | <b>2 638</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Bruttovärde finansiella tillgångar</b> | <b>28 165</b> | <b>8 421</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Nettovärde finansiella tillgångar</b>  | <b>24 192</b> | <b>5 783</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

För fullständig kreditexponeringsbedömning se not 20.

### 3.2.1 Ryktesrisk i förhållande till kreditförluster

Verksamheten omfattar bland annat kreditgivning till privatpersoner och företag samt fakturaköp, vilka externa investerare på SaveLends plattform investerar i. Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovilliga, att uppfylla sina finansiella åtaganden allteftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via SaveLends plattform åsamkas kreditförluster. SaveLend genomför kreditkontroller inför all kreditgivning, men det finns emellertid en risk att dessa kontroller av kredittagarna visar sig vara otillräckliga eller felaktiga. Det finns även en risk att koncernens rutiner inte är tillräckliga eller att yttre faktorer såsom lågkonjunktur eller liknande innebär kreditförluster för investerarna på plattformen. Kreditförluster minskar totalavkastningen för investerarna på plattformen och negativ publicitet kopplad till kreditförluster för investerare på plattformen, annan negativ publicitet eller skadlig information som sprids om SaveLend och dess tjänster, kan medföra att allmänheten eller marknadsens förtroende för SaveLend och dess tjänster minskar. Om koncernens anseende skulle skadas kan det påverka deras affärsmöjligheter och riskera att investerare på plattformen flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder kan påverkas negativt. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på SaveLends verksamhet, intäkter, utveckling och rykte.

### 3.2.2 Kreditriskpolicy och organisation

SaveLends kreditriskpolicy beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för ett kreditbeslut. Koncernen har utsett en kreditkommitté samt ett kreditutskott för att ansvara för kreditgivning samt att policyn följs.

### 3.2.3 Kreditprocess

Kreditprocessen initieras av att förslag till kreditbeslut ställs av affärs- eller kundansvarig inom SaveLend. Efter en kreditberedning sker kreditprövning, varefter kreditbeslut fattas och verkställande kan ske i överensstämmelse med kreditbeslutet. Löpande uppföljning av motpartsexponeringar utförs av den kreditansvarige inom respektive kreditenhet och vid större exponeringar även av styrelsen alternativt kreditutskottet. Ansvaret för kreditrisk ligger hos den kundansvariga enheten, som kontinuerligt bedömer kundens förmåga att fullgöra sina skyldigheter och identifierar avvikelser från överenskomna villkor och svagheter i kundens finansiella ställning. Baserat på rapporter med förfallna betalningar och annan tillgänglig information ska den kundansvariga enheten också bedöma om fordran är osäker, något som skulle tyda på att kundens återbetalningsförmåga är hotad. Om det är osannolikt att kunden kommer att kunna återbetala hela skulden (kapitalbelopp, ränta och avgifter), och om situationen inte kan lösas på ett rimligt sätt, betraktas fordran som osäker. Om en kreditexponering identifieras som svag, vidtas en särskild bevakning av den exponeringen och en handlingsplan utarbetas för att minimera den potentiella kreditförlusten. SaveLend granskar kontinuerligt kreditportföljens kvalitet och söker då indikationer på nedskrivningsbehov. Svaga och osäkra exponeringar övervakas och granskas löpande med avseende på nuvarande och framtida återbetalningsförmåga.

## 3.3 Verksamhets- och omvärldsrelaterade risker

### 3.3.1 Konkurrens på marknaden

De länder inom vilken SaveLend bedriver verksamhet karaktäriseras av hård konkurrens och fragmentering och en stor ökning av framförallt privatlån och företagslån till små och medelstora företag, vilket har lett till ökad konkurrens inom de områden som koncernen bedriver sin verksamhet. SaveLends konkurrenter kan grovt delas in i två grupper: universalbanker och nischade kreditgivare. Konkurrenten baseras främst på räntenivå, avgifter, storlek på lån, löptider samt kvalitén på tjänsterna, innebärande snabbheten för ansökan, processen, enkelheten i produkten och lånetillgängligheten. Nischade kreditgivare är huvudsakliga konkurrenter eftersom de riktar sig mot liknande kundgrupper som SaveLend. Till följd av den stora efterfrågan på exempelvis privatlån kan även nya nischade kreditgivare komma att etableras sig och ytterligare öka konkurrensen. Den ökade konkurrensen kan leda till minskad efterfrågan på SaveLends produkter och tjänster, vilket kan leda till att koncernen, för att kunna konkurrera, tvingas justera villkoren för sina produkter och tjänster. Om SaveLend inte framgångsrikt kan konkurrera på marknaden kan efterfrågan på dess produkter och tjänster komma att minska, vilket kan få negativa effekter på koncernens intäkter, verksamhet och utveckling.

### 3.3.2 Marknadsförhållanden, tillväxt och fortsatt lönsamhet

Verksamheten påverkas av globala, och särskilt svenska, makroekonomiska förhållanden genom den effekt dessa förhållanden har på koncernens olika kundgrupper. Om ekonomin drabbas av en väsentlig nedgång under en längre tid kan det leda till ökade arbetslöshetsnivåer och/eller att räntenivåerna och kreditutbudet påverkas. Det kan i sin tur leda till att kredittagarnas betalningsförmåga brister eller försämras, vilket kan leda till ökade kreditförluster på SaveLends plattform. Därtill kan höga arbetslöshetsnivåer och minskad ekonomisk aktivitet på de marknader koncernen bedriver sin verksamhet minska antalet kredittagare som kvalificerar sig för kreditprodukter från koncernen. Vidare efterfrågas koncernens kreditprodukter till konsumenter främst för generell konsumtion och konsumtionsköp, vilket innebär att efterfrågan på tjänsterna kan påverkas negativt av förändringar som påverkar detalj- och e-handeln. En ökad oro för ekonomin bland konsumenter eller nedgång i konsumtionen, eller en negativ förändring i användandet av, eller beteende avseende, krediter kan också ha en negativ inverkan på efterfrågan av kreditprodukter.

SaveLends befintliga respektive nya kunders sparande på plattformen påverkas av ett flertal faktorer kopplade till kundernas privatekonomi. Sådana faktorer innefattar bland annat hushållens disponibla inkomst, kundernas tilltro till den egna ekonomin och konsumtionsnivå, räntenivåer, arbetslöshet och inflation. En försämring av de makroekonomiska förhållandena för befintliga respektive potentiella kunder inom koncernens geografiska verksamhetsområde, inklusive fallande tillgångsvärden och negativ avkastning, kan minska efterfrågan på koncernens investeringstjänster då kunder generellt blir mer riskaverta och har mindre disponibla medel att investera under sådana förhållanden. Makroekonomiska förhållanden som innebär stigande marknadsräntor innebär även att SaveLend måste höja räntorna på dess kreditprodukter för att totalavkastningen på det kapital som är investerat via plattformen inte ska minska, vilket kan misslyckas med eller endast delvis lyckas med innebärande att investeringstjänstens konkurrenskraft minskar. Om någon av ovan risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på koncernens utveckling, verksamhet, omsättning och kostnader.

Dessa risker hänför sig till teknisk utveckling, konkurrens och kommersiell framgång, expandering, produktutveckling, tillsyns- och regel efterlevnad, inflationsrisk, samarbetsrisker samt beroende av nyckelpersoner och samarbetspartners.

### 3.4 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 upprättade limiter avseende exponering gentemot exempelvis en enskild kund. Exponeringen följs också löpande upp internt och rapporteras vid behov till styrelse. Per balansdagen finns inga väsentliga koncentrationer.

### Not 3.5 Förfallostruktur finansiella skulder

| 2020                             |                 |                       | Förfaller     |               |            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|------------|
| Förfallotidpunkt                 | Redovisat värde | Framtida likvidbelopp | inom 1 år     | 1-5 år        | efter 5 år |
| Räntebärande finansiella skulder | 362             | 362                   | 207           | 155           | 0          |
| Övriga räntebärande skulder      | 25 381          | 27 369                | 13 151        | 14 218        | 0          |
| Leasingskulder                   | 1 948           | 1 948                 | 1 407         | 541           | 0          |
| Leverantörsskulder               | 4 021           | 4 021                 | 4 021         | 0             | 0          |
| Övriga rörelseskulder            | 24 904          | 24 904                | 16 712        | 8 192         | 0          |
| <b>Summa</b>                     | <b>56 616</b>   | <b>58 604</b>         | <b>35 498</b> | <b>23 106</b> | <b>0</b>   |

| 2019                             |                 |                       | Förfaller     |              |            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------|---------------|--------------|------------|
| Förfallotidpunkt                 | Redovisat värde | Framtida likvidbelopp | inom 1 år     | 1-5 år       | efter 5 år |
| Räntebärande finansiella skulder | 500             | 500                   | 291           | 209          | 0          |
| Övriga räntebärande skulder      | 7 275           | 7 275                 | 3 719         | 3 556        | 0          |
| Leasingskulder                   | 3 443           | 3 443                 | 1 407         | 2 036        | 0          |
| Leverantörsskulder               | 3 190           | 3 190                 | 3 190         | 0            | 0          |
| Övriga rörelseskulder            | 11 042          | 11 042                | 11 042        | 0            | 0          |
| <b>Summa</b>                     | <b>25 450</b>   | <b>25 450</b>         | <b>19 649</b> | <b>5 801</b> | <b>0</b>   |

## Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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 koncernens finansiella rapporter.

### 4.1 Värdering av goodwill respektive andelar i dotterföretag

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 koncerngoodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag som blir väsentlig.

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. Se även not 14-15 och not 17.

### 4.2 Portföljinvesteringar

Portföljinvesteringar består av portföljer av förfallna fordringar (NPL) som köpts till ett pris som understiger det nominella fordransbeloppet. Portföljinvesteringarna avser vanligen fordringar på privatpersoner och är ofta fordringar utan säkerhet. De redovisas enligt reglerna för förvärvade osäkra ("credit-impaired") fordringar i IFRS 9, dvs till upplupen anskaffningskostnad med tillämpning av effektivräntemetoden och en effektivränta som avspeglar osäkerheten i fordran.

Portföljerna är hänförliga till det tredje kategorin av kreditrisk enligt klassificering i IFRS 9. I resultaträkningen beräknas intäkterna på portföljinvesteringar enligt effektivräntemetoden som inkasserade belopp minskade med en amortering. Inkasseringen utförs ofta av samma personal som sysslar med inkasso och inkassobevakning. Redovisningen följer en effektivräntemodell, där det redovisade värdet av varje portfölj motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställts vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnad och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflödena. Förändringar i det redovisade värdet på portföljerna utgör periodens amortering och redovisas i resultatet som en avdragspost vid beräkning av intäkter enligt effektivräntemetoden. I samband med köp av respektive portfölj med fordringar görs en prognos gällande portföljens framtida kassaflöden. Kassaflödena inkluderar kapitalbelopp, påminnelseavgifter, inkassoavgifter och dröjsmålsräntor som baserat på en sannolikhetsbedömning förväntas erläggas av slutkunderna. Med denna prognos samt förvärvspris inklusive transaktionskostnader som grund fastställs för varje portfölj en initial effektivränta som sedan används för diskontering av kassaflöden under portföljens hela livslängd. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringresultat, träffade överenskommelser med slutkunder om avbetalningsplaner samt makroekonomisk information.

Redovisningsmodellen förutsätter att varje portfölj är relativt homogen och består av ett stort antal fordringar om mindre belopp. Förändringar över tiden i det redovisade värdet kan uppdelas i en förväntad tids- och räntekomponent (amortering) samt av en komponent relaterad till förändringar i uppskattningar om framtida kassaflöden (omvärdering). Effekter av förändringar i kassaflödesprognoserna, inklusive förändringar i förväntad ekonomisk livslängd för portföljen, benämns omvärderingar, och behandlas symmetriskt, d v s både ökningar och minskningar av framtida kassaflöden påverkar portföljernas redovisade värde och därmed resultatet.

I övrigt bedöms inga väsentliga bedömningar föreligga.

### 4.3 Värdering och bedömning av ECL-modell

Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster (ECL) till skillnad från den tidigare modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39. Dessutom är kraven mer omfattande och anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom åtaganden utanför balansräkningen, inklusive garantier och kreditåtaganden, ska omfattas av nedskrivningsprövningen.

De tillgångar som ska prövas, delas enligt den generella metoden in i tre kategorier, beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, SaveLend kategoriserar alla finansiella tillgångar som är 0-30 dagar gamla i kategori 1. Kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken, för SaveLend är detta finansiella tillgångar som är 31-89 dagar gamla. Kategori 3 omfattar fallerade tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis, finansiella tillgångar som är äldre än 90 dagar kategoriseras här för koncernen. Se not 20 för specifikation på samtliga kategorier och värden. För portföljer med förvärvade förfallna fordringar används en alternativ metod för beräkning av nedskrivningsbehov i form av en värdering enligt effektivräntemetoden där nuvärdet bestäms grundat på diskonterade framtida kassaflöden. I not 20 ligger dessa separerade i en egen kolumn för förfallna förvärvade fordringar.

## Not 5 Nettomsättning

|                      | Koncernen     |               | Moderbolaget |            |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
|                      | 2020          | 2019          | 2020         | 2019       |
| Räntenetto           | 711           | -             | -            | -          |
| Förmedlingsavgifter  | 34 784        | 26 266        | -            | -          |
| Provisionsintäkter   | 7 356         | 8 569         | -            | -          |
| Transaktionsavgifter | 9 760         | 7 756         | -            | -          |
| Inkassoavgifter      | 3 602         | 2 129         | -            | -          |
| Övriga intäkter      | -             | -             | 88           | 157        |
| <b>Summa</b>         | <b>56 213</b> | <b>44 720</b> | <b>88</b>    | <b>157</b> |

Övriga rörelseintäkter i moderbolaget hänför sig enbart till vidarefakturerings av koncerngemensamma kostnader till helägda dotterbolag.

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

|                        | Koncernen |           | Moderbolaget |          |
|------------------------|-----------|-----------|--------------|----------|
|                        | 2020      | 2019      | 2020         | 2019     |
| Medelantalet anställda | 39        | 17        | 8            | 1        |
| <b>Totalt</b>          | <b>39</b> | <b>17</b> | <b>8</b>     | <b>1</b> |

|                                                                                                    | Koncernen   |             | Moderbolaget |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|                                                                                                    | 2020        | 2019        | 2020         | 2019        |
| <b>Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till</b>                        |             |             |              |             |
| <i>Medelantalet anställda avser anställda samt konsulter som har anställningslika förhållanden</i> |             |             |              |             |
| Kvinnor                                                                                            | 15%         | 16%         | 37%          | 100%        |
| Män                                                                                                | 85%         | 84%         | 63%          | 0           |
| <b>Totalt</b>                                                                                      | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b> |

|                                                                           | Koncernen     |               | Moderbolaget |             |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                                                                           | 2020          | 2019          | 2020         | 2019        |
| <b>Löner och ersättningar fördelat enligt nedan:</b>                      |               |               |              |             |
| Styrelse, VD och ledande befattningshavare (totalt 11 st)                 | 5 024         | 4 812         | 2 131        | 867         |
| Övriga anställda                                                          | 17 822        | 7 819         | 0            | 0           |
| <b>Totala löner och ersättningar</b>                                      | <b>22 846</b> | <b>12 631</b> | <b>2 131</b> | <b>867</b>  |
| Sociala kostnader enligt lag och avtal                                    | 3 637         | 3 611         | 670          | 207         |
| Pensionskostnader fördelat enligt nedan:                                  | 714           | 460           | 163          | 34          |
| Styrelse, VD och ledande befattningshavare (totalt 5 st)                  | 275           | 161           | 163          | 34          |
| Övriga anställda                                                          | 439           | 299           | 0            | 0           |
| <b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionkostnader</b> | <b>27 198</b> | <b>16 703</b> | <b>2 964</b> | <b>1108</b> |
| Övriga personalkostnader                                                  | 1 980         | 3 527         | 539          | 416         |
| <b>Totala personalkostnader</b>                                           | <b>29 178</b> | <b>20 230</b> | <b>3 503</b> | <b>1524</b> |

Företaget har inga förmånsbestämda pensioner och utestående pensionsförpliktelser.

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

| År 2020                                 |            |              |                |                               |                   |              |
|-----------------------------------------|------------|--------------|----------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| Styrelse                                | Titel      | Grundlön     | Styrelsearvode | Ersättning för utskottsarbete | Rörlig ersättning | Summa        |
| Bo Engström                             | Ordförande | -            | 95             | -                             | -                 | 95           |
| Peter Hein                              | Ledamot    | -            | 47             | 95                            | 18                | 160          |
| Birgit Köster Hofmann                   | Ledamot    | -            | 47             | 150                           | 16                | 213          |
| Alexander Lidén                         | Ledamot    | -            | 47             | -                             | -                 | 47           |
| Johan Roos                              | Ledamot    | -            | 24             | 36                            | -                 | 59           |
| Robert Andersson                        | Ledamot    | -            | 28             | -                             | -                 | 28           |
| Ludwig Pettersson                       | Ledamot    | 1 035        | -              | -                             | -                 | 1 035        |
| Jonas Ahlberg                           | Ledamot    | 913          | -              | -                             | -                 | 913          |
| <b>Summa</b>                            |            | <b>1 948</b> | <b>288</b>     | <b>281</b>                    | <b>34</b>         | <b>2 570</b> |
| <b>VD och ledande befattningshavare</b> |            |              |                |                               |                   |              |
| VD Ludwig Pettersson                    |            |              |                |                               |                   | 1 035        |
| Andra ledande befattningshavare (4 st)  |            |              |                |                               |                   | 3 316        |
| <b>Summa</b>                            |            |              |                |                               |                   | <b>4 351</b> |

|                                         |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| <b>VD och ledande befattningshavare</b> |              |
| VD Ludwig Pettersson                    | 1 035        |
| Andra ledande befattningshavare (4 st)  | 3 316        |
| <b>Summa</b>                            | <b>4 351</b> |

| <b>År 2019</b>        |              |                 |                       |                                      |                          |              |
|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Styrelse</b>       | <b>Titel</b> | <b>Grundlön</b> | <b>Styrelsearvode</b> | <b>Ersättning för utskottsarbete</b> | <b>Rörlig ersättning</b> | <b>Summa</b> |
| Bo Engström           | Ordförande   | -               | 55                    | -                                    | -                        | 55           |
| Peter Hein            | Ledamot      | -               | 28                    | 55                                   | -                        | 83           |
| Birgit Köster Hofmann | Ledamot      | -               | 28                    | 55                                   | 6                        | 89           |
| Alexander Lidén       | Ledamot      | -               | 28                    | -                                    | -                        | 28           |
| Ludwig Pettersson     | Ledamot      | 911             | -                     | -                                    | -                        | 911          |
| Jonas Ahlberg         | Ledamot      | 922             | -                     | -                                    | -                        | 922          |
| Jacob Gevcen          | Ledamot      | 910             | -                     | -                                    | -                        | 910          |
| <b>Summa</b>          |              | <b>2 743</b>    | <b>139</b>            | <b>110</b>                           | <b>6</b>                 | <b>2 998</b> |

|                                         |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| <b>VD och ledande befattningshavare</b> |              |
| VD Ludwig Pettersson                    | 911          |
| Andra ledande befattningshavare (4 st)  | 2 698        |
| <b>Summa</b>                            | <b>3 609</b> |

| <b>Könsfördelning i styrelse och företagsledning</b> | <b>Koncernen</b> |             | <b>Moderbolaget</b> |             |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------------|-------------|
|                                                      | <b>2020</b>      | <b>2019</b> | <b>2020</b>         | <b>2019</b> |
| Kvinnor                                              | 27%              | 25%         | 27%                 | 100%        |
| Män                                                  | 73%              | 75%         | 73%                 | 0%          |
| <b>Totalt</b>                                        | <b>100%</b>      | <b>100%</b> | <b>100%</b>         | <b>100%</b> |

### Avtal om avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 6 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och CFO samt CIO gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 3 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

### 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. Varje option ger rätten att teckna en aktie till en teckningskurs om 100,77 SEK. Samtliga optioner är utestående per 31 december 2020.

## Not 7 Ersättning till revisorer

|                         | Koncernen  |            | Moderbolaget |           |
|-------------------------|------------|------------|--------------|-----------|
|                         | 2020       | 2019       | 2020         | 2019      |
| Revisionsuppdraget (EY) | 817        | 478        | 419          | 40        |
| Övriga tjänster         | 15         | 25         | 15           | 25        |
| <b>Summa</b>            | <b>832</b> | <b>503</b> | <b>434</b>   | <b>65</b> |

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

## Not 8 Övriga rörelsekostnader

|                     | Koncernen  |           | Moderbolaget |          |
|---------------------|------------|-----------|--------------|----------|
|                     | 2020       | 2019      | 2020         | 2019     |
| Valutakursförluster | 687        | 50        | 3            | 0        |
| <b>Summa</b>        | <b>687</b> | <b>50</b> | <b>3</b>     | <b>0</b> |

## Not 9 Övriga externa kostnader

|                            | Koncernen     |              | Moderbolaget |            |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|
|                            | 2020          | 2019         | 2020         | 2019       |
| IT-kostnader               | 3 304         | 2 638        | 29           | 21         |
| Konsulttjänster            | 4 028         | 1 318        | 410          | 68         |
| Redovisning och revision   | 2 210         | 1 662        | 812          | 92         |
| Lokalkostnader (städ mm)   | 1 786         | 268          | 156          | 0          |
| Förbrukningsinventarier    | 308           | 421          | 15           | 47         |
| Representationskostnader   | 291           | 829          | 12           | 5          |
| Bank & myndighetskostnader | 1 673         | 667          | 62           | 44         |
| Övriga                     | 2 071         | 1 654        | 765          | 307        |
| <b>Summa</b>               | <b>15 672</b> | <b>9 458</b> | <b>2 260</b> | <b>584</b> |

## Not 10 Finansiella intäkter

|                   | Koncernen |           | Moderbolaget |            |
|-------------------|-----------|-----------|--------------|------------|
|                   | 2020      | 2019      | 2020         | 2019       |
| Ränteintäkter     | 41        | 45        | 332          | 392        |
| Valutakursvinster | 0         | 1         | 0            | 0          |
| <b>Summa</b>      | <b>41</b> | <b>46</b> | <b>332</b>   | <b>392</b> |

## Not 11 Finansiella kostnader

|                     | Koncernen    |              | Moderbolaget |            |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
|                     | 2020         | 2019         | 2020         | 2019       |
| Räntekostnader      | 1 133        | 984          | 441          | 451        |
| Valutakursförluster | 0            | 109          | 0            | 0          |
| <b>Summa</b>        | <b>1 133</b> | <b>1 093</b> | <b>441</b>   | <b>451</b> |

## Not 12 Skatt

|                                   | Koncernen  |            | Moderbolaget |          |
|-----------------------------------|------------|------------|--------------|----------|
|                                   | 2020       | 2019       | 2020         | 2019     |
| Förändring uppskjuten skatteskuld | 529        | 556        | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                      | <b>529</b> | <b>556</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

|                                               | Koncernen  |            | Moderbolaget |            |
|-----------------------------------------------|------------|------------|--------------|------------|
|                                               | 2020       | 2019       | 2020         | 2019       |
| Redovisat resultat före skatt                 | -15 137    | -6 535     | -5 091       | -5 131     |
| Skatt, gällande skattesats 21,4% (21,4% 2019) | 3 239      | 1 279      | 1 049        | 1 098      |
| <b>Skatteeffekt av:</b>                       |            |            |              |            |
| Ej avdragsgilla kostnader                     | 29         | 428        | 2            | 4          |
| Ej skattepliktiga intäkter                    | 0          | -110       | 0            | -61        |
| Effekt av högre skattesats i Polen            | 0          | -145       | 0            | 0          |
| Skattemässigt förlustavdrag                   | -2 739     | -896       | -1 051       | -1 041     |
| <b>Redovisad skatt</b>                        | <b>529</b> | <b>556</b> | <b>0</b>     | <b>183</b> |

## 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.

| Koncernen                                                         |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                   | 2020             | 2019             |
| Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare          | -14 608          | -5 979           |
| Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (SEK) | -4,23            | -2,37            |
| Förslagen utdelning per aktie                                     | Ingen            | Ingen            |
| Medelantal aktier (st)                                            | 3 452 832        | 2 520 649        |
| <b>Antal utestående aktier per balansdagen (st)</b>               | <b>3 456 933</b> | <b>3 349 700</b> |

## Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

|                               | Koncernen      |               | Moderbolaget |          |
|-------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------|
|                               | 2020           | 2019          | 2020         | 2019     |
| <b>Godwill</b>                |                |               |              |          |
| Ingående anskaffningsvärden   | 33 217         | 33 217        | 0            | 0        |
| Förvärv                       | 0              | 0             | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>33 217</b>  | <b>33 217</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| Ingående nedskrivning         | 0              | 0             | 0            | 0        |
| Årets nedskrivning            | 0              | 0             | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Utgående värde</b>         | <b>33 217</b>  | <b>33 217</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Kundrelationer</b>         |                |               |              |          |
| Ingående anskaffningsvärden   | 12 038         | 12 038        | 0            | 0        |
| <b>Kundrelationer förvärv</b> |                |               |              |          |
| Aktiveringar under året       | 0              | 0             | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>12 038</b>  | <b>12 038</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| Ingående avskrivningar        | -1 605         | -401          | 0            | 0        |
| Årets avskrivningar           | -1 204         | -1 204        | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>-2 809</b>  | <b>-1 605</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Utgående värde</b>         | <b>9 229</b>   | <b>10 433</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>It-System</b>              |                |               |              |          |
| Ingående anskaffningsvärden   | 18 278         | 13 998        | 0            | 0        |
| Förvärv                       | 0              | 0             | 500          | 0        |
| Aktiveringar under året       | 7 031          | 4 281         | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>25 309</b>  | <b>18 278</b> | <b>500</b>   | <b>0</b> |
| Ingående avskrivningar        | -5 704         | -2 158        | 0            | 0        |
| Årets avskrivningar           | -4 408         | -3 722        | -29          | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>-10 112</b> | <b>-5 879</b> | <b>-29</b>   | <b>0</b> |
| <b>Utgående värde</b>         | <b>15 197</b>  | <b>12 399</b> | <b>471</b>   | <b>0</b> |

## Not 15 Goodwill

Goodwill redovisas enligt IFRS 3 Rörelseförvärv.

Goodwill uppgår till 33 217 (33 217) TSEK. 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 samt vid behov.

Bedömningen av värdet på koncernens goodwillposter har gjorts utifrån kassagenererande enheters nyttjandevärde. För SaveLend innebär denna enhet Billecta AB.

Förväntade kassaflöden baseras på prognoser utifrån femårig affärsplan och kassaflöden. Den tillväxttakt som används för att extrapolera kassaflödesprognosen bortom den femåriga prognosperioden är 2 %.

Parametrar som påverkar CAPM-räntan är låneränta, marknadsrisker, bransch och bolagsspecifika risker samt förhållande mellan lånat och eget kapital.

| Goodwill                                    | 2020-12-31 | 2019-12-31 | årets förändring | varav nedskrivning | varav förvärv |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------------|--------------------|---------------|
| Billecta AB                                 | 33 217     | 33 217     | 0                | 0                  | 0             |
| Återvinningsvärde                           | 61 123     | 52 713     |                  |                    |               |
| Redovisat värde                             | 33 217     | 33 217     |                  |                    |               |
| CAPM-ränta före skatt                       | 17%        | 19%        |                  |                    |               |
| Genomsnittlig nuvärdesfaktor (femårsperiod) | 0,7        | 0,7        |                  |                    |               |

## Not 16 Leasing

Leasing hanteras i enlighet med IFRS 16 Leasing, se not 2. Eftersom koncernen 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. Som leasinggivare innehar SaveLend endast ett operationellt leasingavtal avseende uthyrning av kontorsplatser.

### SaveLend som leasingtagare

Nyttjanderätter fördelat per tillgångsslag

|              | 2020         | 2019         |
|--------------|--------------|--------------|
| Kontor       | 1 937        | 3 100        |
| Personbilar  | 246          | 389          |
| <b>Summa</b> | <b>2 184</b> | <b>3 488</b> |

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

| Redovisat värde       | Kontor       |              | Personbilar |            |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|------------|
|                       | 2020         | 2019         | 2020        | 2019       |
| Ingående värde        | 3 100        | 172          | 389         | 58         |
| Nya leasingavtal      | 0            | 3 972        | 0           | 427        |
| Avskrivningar         | -1 162       | -1 044       | -142        | -96        |
| <b>Vid årets slut</b> | <b>1 937</b> | <b>3 100</b> | <b>246</b>  | <b>389</b> |

### Leasingskuld fördelat per tillgångsslag

|              | 2020         | 2019         |
|--------------|--------------|--------------|
| Kontor       | 1 706        | 2 842        |
| Personbilar  | 242          | 378          |
| <b>Summa</b> | <b>1 948</b> | <b>3 221</b> |

| Redovisat värde       | Kontor       |              | Personbilar |            |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|------------|
|                       | 2020         | 2019         | 2020        | 2019       |
| Ingående värde        | 2 842        | 70           | 378         | 53         |
| Nya leasingavtal      | 0            | 3 972        | 0           | 427        |
| Ränta                 | 119          | 126          | 15          | 6          |
| Amortering            | -1 255       | -1 326       | -153        | -108       |
| <b>Vid årets slut</b> | <b>1 707</b> | <b>2 842</b> | <b>241</b>  | <b>378</b> |

| Ränta         | 2020       | 2019       |
|---------------|------------|------------|
| Kontor        | 119        | 126        |
| Personbilar   | 15         | 6          |
| <b>Totalt</b> | <b>135</b> | <b>132</b> |

| Löptidsanalys utgående värde leasingskuld (odiskonterade värden) | 2020-12-31   | 2019-12-31   |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Förfaller inom 1 år                                              | 1 407        | 1 407        |
| Förfaller inom 1-5år                                             | 541          | 2 036        |
| <b>Totalt</b>                                                    | <b>1 948</b> | <b>3 443</b> |

### Belopp redovisade i resultaträkningen

|               | Kontor        |               | Personbilar |             |
|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
|               | 2020          | 2019          | 2020        | 2019        |
| Avskrivningar | -1 162        | -1 044        | -142        | -96         |
| Ränta         | 119           | 126           | 15          | 6           |
| Amortering    | -1 255        | -1 326        | -153        | -108        |
| <b>Summa</b>  | <b>-2 298</b> | <b>-2 244</b> | <b>-280</b> | <b>-198</b> |

Totalt kassautflöde under året för leasing uppgår till 158 TSEK

## Not 17 Andelar i koncernföretag

|                                                 | Moderbolaget   |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                 | 2020           | 2019           |
| Ingående anskaffningsvärde                      | 100 005        | 95 925         |
| Förvärv                                         | 0              | 0              |
| Fusion                                          | -80            | 0              |
| Utgivna aktieägartillskott                      | 4 500          | 4 080          |
| Återbetalda aktieägartillskott                  | -1 896         | 0              |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | <b>102 529</b> | <b>100 005</b> |

|                                             | Moderbolaget  |               |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                             | 2020          | 2019          |
| Ingående nedskrivningar                     | -4 654        | 0             |
| Nedskrivning av andelar i dotterbolag       | 0             | -4 654        |
| <b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b> | <b>-4 654</b> | <b>-4 654</b> |

|                               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Utgående bokfört värde</b> | <b>97 875</b> | <b>95 351</b> |
|-------------------------------|---------------|---------------|

| Koncernen                | Organisationsnummer | Säte      | Eget kapital 2020-12-31 | Resultat 2020 | Kapitalandel | Bokfört värde 2020-12-31 | Bokfört värde 2019-12-31 |
|--------------------------|---------------------|-----------|-------------------------|---------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| SBL Finans AB            | 556933-0961         | Stockholm | 7 726                   | -56           | 100%         | 38 725                   | 38 725                   |
| Savelend Europe AB       | 559097-7046         | Stockholm | 4 080                   | 0             | 100%         | 6 150                    | 4 650                    |
| Savelend Technologies AB | 559167-5219         | Stockholm | -                       | -             | 100%         | -                        | 80                       |
| Billecta Finans AB       | 559106-9785         | Stockholm | -                       | -             | 100%         | -                        | 1 896                    |
| Billecta AB              | 556971-6011         | Stockholm | 3 655                   | -74           | 100%         | 53 000                   | 50 000                   |
| Credstep Poland          | 368932490           | Gdynia    | -15 069                 | -8 637        | 100%         | 0                        | 0                        |
| Credstep Funds           | 380860917           | Gdynia    | 1 168                   | 465           | 100%         | 0                        | 0                        |
| <b>Summa</b>             |                     |           |                         |               |              | <b>97 875</b>            | <b>95 351</b>            |

## Not 18 Finansiella anläggningstillgångar

|                               | Koncernen     |            | Moderbolaget |          |
|-------------------------------|---------------|------------|--------------|----------|
|                               | 2020          | 2019       | 2020         | 2019     |
| Förvärvade inkassoportföljer  | 4 853         | 0          | 0            | 0        |
| Deposition                    | 785           | 785        | 0            | 0        |
| Andra långfristiga fordringar | 9 880         | 0          | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                  | <b>15 518</b> | <b>785</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## Not 19 Uppskjuten skattefordran

|                              | Koncernen |          | Moderbolaget |          |
|------------------------------|-----------|----------|--------------|----------|
|                              | 2020      | 2019     | 2020         | 2019     |
| Ingående värde               | 0         | 2        | 0            | 0        |
| Förändring underskottsavdrag | 0         | -2       | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                 | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

Totala underskott i koncernen per balansdagen uppgår till 13 506 TSEK

## Not 20 Kompletterande upplysningar finansiella tillgångar och skulder

| Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                              | 2020          | 2019          |
| <b>Finansiella tillgångar</b>                                                |               |               |
| Kundfordringar avseende kreditverksamhet                                     | 10 774        | 4 538         |
| Andra kundfordringar                                                         | 2 310         | 1 244         |
| Övriga kortfristiga fordringar                                               | 4 477         | 3 931         |
| Likvida medel                                                                | 4 208         | 10 026        |
| Klientmedel                                                                  | 26 544        | 28 662        |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>                                          | <b>48 313</b> | <b>48 402</b> |
| <b>Finansiella skulder</b>                                                   |               |               |
| Skulder avseende kreditverksamhet (klientmedel)                              | 26 544        | 28 662        |
| Skulder till finansiella institut                                            | 207           | 240           |
| Leverantörsskulder                                                           | 4 021         | 3 190         |
| Övriga kortfristiga skulder                                                  | 26 680        | 12 418        |
| <b>Summa finansiella skulder</b>                                             | <b>57 451</b> | <b>44 510</b> |

### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångarna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Kategorin omfattar främst kassa och kundfordringar.

### 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 och leverantörsskulder. 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.

### Bruttoförändring av kreditförlustreserv

|                                          | Koncernen    |              | Moderbolaget |          |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                                          | 2020         | 2019         | 2020         | 2019     |
| IB                                       | 2 638        | 1 852        | 0            | 0        |
| Upplösning av kreditförlustförlustreserv | -4 706       | -1 046       | 0            | 0        |
| Avsättning till kreditförlustreserv      | 6 041        | 1 832        | 0            | 0        |
| <b>UB</b>                                | <b>3 973</b> | <b>2 638</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

### Kreditriskexponering för finansiella tillgångar 20-12-31

|                                              | Kategori 1    | Kategori 2   | Kategori 3    | NPL          | Totalt        |
|----------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Koncernen</b>                             |               |              |               |              |               |
| <b>Kassa och tillgodohavanden hos banker</b> |               |              |               |              |               |
| Låg risk                                     | 5 503         |              |               |              | 5 503         |
| Förlustreservering                           | -             |              |               |              | -             |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                | <b>5 503</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>5 503</b>  |
| <b>Konsumentkrediter</b>                     |               |              |               |              |               |
| Avgifter på förmedlade lån                   | 1 594         | 318          | 4 084         |              | 5 996         |
| Egenutgivna lån                              | 6 362         | 1 270        |               |              | 7 632         |
| Förvärvade förfallna fordringar*             |               |              |               | 4 853        | 4 853         |
| Förlustreservering                           | -681          | -136         | -894          | -            | -1 711        |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                | <b>7 275</b>  | <b>1 452</b> | <b>3 190</b>  | <b>4 853</b> | <b>16 770</b> |
| <b>Kundfordringar</b>                        |               |              |               |              |               |
| Låg risk                                     | 2 276         | 81           | 28            |              | 2 385         |
| Förlustreservering                           | -8            | -39          | -28           |              | -75           |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                | <b>2 268</b>  | <b>42</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>2 310</b>  |
| <b>Fakturaköp</b>                            |               |              |               |              |               |
| Förmedlade företagskrediter                  | 1 737         | -            | -             |              | 1 737         |
| Fakturaköp i egen balansräkning              | 6 351         | 448          | 1 877         |              | 8 676         |
| Förlustreservering                           | -184          | -13          | -1 877        |              | -2 074        |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                | <b>7 904</b>  | <b>435</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>8 339</b>  |
| <b>Totalt värde finansiella tillgångar</b>   | <b>23 823</b> | <b>2 117</b> | <b>5 989</b>  | <b>4 853</b> | <b>36 782</b> |
| <b>Total förlustreservering</b>              | <b>-873</b>   | <b>-188</b>  | <b>-2 799</b> | <b>-</b>     | <b>-3 860</b> |
| <b>Totalt redovisat värde</b>                | <b>22 950</b> | <b>1 929</b> | <b>3 190</b>  | <b>4 853</b> | <b>32 922</b> |

Övrig reserv består av valutakursdifferenser som uppstått under året, total reserv enligt ECL per 2020-12-31 uppgår till 3 973 TSEK

## Not 21 Övriga fordringar

|                                           | Koncernen  |              | Moderbolaget |            |
|-------------------------------------------|------------|--------------|--------------|------------|
|                                           | 2020       | 2019         | 2020         | 2019       |
| Fordringar hos skatteverket               | 307        | 1 515        | 0            | 0          |
| Fakturor hänförlig till fakturaköpservice | 0          | 984          | 0            | 0          |
| Övriga fordringar                         | -3         | 0            | 361          | 246        |
| <b>Summa</b>                              | <b>304</b> | <b>2 499</b> | <b>361</b>   | <b>246</b> |

## Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

|                                         | Koncernen    |              | Moderbolaget |          |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                                         | 2020         | 2019         | 2020         | 2019     |
| Förutbetalda konsultkostnader           | 0            | 70           | 0            | 0        |
| Förutbetalda marknadsföringskostnader   | 64           | 0            | 0            | 0        |
| Förutbetalda IT-kostnader               | 615          | 0            | 0            | 0        |
| Övriga förutbetalda kostnader           | 545          | 282          | 73           | 0        |
| Upparbetade men ej fakturerade intäkter | 0            | 725          | 0            | 0        |
| <b>Summa</b>                            | <b>1 223</b> | <b>1 076</b> | <b>73</b>    | <b>0</b> |

## Not 23 Likvida medel

|               | Koncernen    |               | Moderbolaget |              |
|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|               | 2020         | 2019          | 2020         | 2019         |
| Likvida medel | 4 208        | 10 026        | 819          | 5 596        |
| <b>Summa</b>  | <b>4 208</b> | <b>10 026</b> | <b>819</b>   | <b>5 596</b> |

## Not 24 Aktiekapital

### Aktiekapital

Per den 31 december 2020 omfattade det registrerade aktiekapitalet 3 456 933 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,25 kronor per aktie. Samtliga aktier är av samma slag.

### Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna.

### Aktiekapitalets 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                         |
| 2020  | Nyemission avslutad         | 101 765                | 3 451 465           | 862 866                 | 0,25                     | 9 305 392                 |
| 2020  | Kvittningsemisson avslutad  | 5 468                  | 3 456 933           | 864 233                 | 0,25                     | 0                         |

| Övrigt tillskjutet kapital           |  | 2020-12-31    | 2019-12-31    |
|--------------------------------------|--|---------------|---------------|
| Inbetalt ej registrerat aktiekapital |  | 0             | 25            |
| Övrigt tillskjutet kapital           |  | 78 589        | 78 126        |
| <b>Totalt</b>                        |  | <b>78 589</b> | <b>78 151</b> |
| <b>Varav betalt i kontanta medel</b> |  | <b>37 060</b> | <b>36 560</b> |

## Not 25 Finansiella skulder

| Skulder till kreditinstitut | Koncernen  |            | Moderbolaget |          |
|-----------------------------|------------|------------|--------------|----------|
|                             | 2020       | 2019       | 2020         | 2019     |
| Ingående balans             | 500        | 792        | 0            | 0        |
| Upptagna lån                | 0          | 0          | 0            | 0        |
| Amortering                  | -138       | -292       | 0            | 0        |
| <b>Utgående balans</b>      | <b>362</b> | <b>500</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

| Övriga räntebärande skulder | Koncernen     |              | Moderbolaget |              |
|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | 2020          | 2019         | 2020         | 2019         |
| Ingående balans             | 7 275         | 7 000        | 3 000        | 7 000        |
| Upptagna lån                | 21 106        | 4 275        | 9 100        | 0            |
| Amortering                  | -3 000        | -4 000       | -3 000       | -4 000       |
| <b>Utgående balans</b>      | <b>25 381</b> | <b>7 275</b> | <b>9 100</b> | <b>3 000</b> |

| Leasingskuld                      | Koncernen    |              | Moderbolaget |          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                                   | 2020         | 2019         | 2020         | 2019     |
| Ingående balans                   | 3 221        | 123          | 0            | 0        |
| Förändring av redovisningsprincip | 0            | 4 399        | 0            | 0        |
| Ränta                             | 135          | 132          | 0            | 0        |
| Amortering                        | -1 407       | -1 434       | 0            | 0        |
| <b>Utgående balans</b>            | <b>1 948</b> | <b>3 221</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

| Övriga skulder         | Koncernen    |          | Moderbolaget |          |
|------------------------|--------------|----------|--------------|----------|
|                        | 2020         | 2019     | 2020         | 2019     |
| Ingående balans        | 0            | 38       | 0            | 0        |
| Upptagna lån           | 8 192        | 0        | 0            | 0        |
| Amortering             | 0            | -38      | 0            | 0        |
| <b>Utgående balans</b> | <b>8 192</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## Not 26 Uppskjuten skatteskuld

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

|                                                                   | Koncernen    |              | Moderbolaget |          |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                                                                   | 2020         | 2019         | 2020         | 2019     |
| Ingående värde                                                    | 3 955        | 4 511        | 0            | 0        |
| Omvärdering på grund av förändrad skattesats                      | -164         | 0            | 0            | 0        |
| Uppskjuten skatt på förvärvade övervärden immateriella tillgångar | 0            | 0            | 0            | 0        |
| Förändring av uppskjuten skatt avskrivning kundstock              | -578         | -600         | 0            | 0        |
| Förändring uppskjuten skatt relaterat till leasing                | 49           | 44           | 0            | 0        |
| <b>Utgående värde</b>                                             | <b>3 262</b> | <b>3 955</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## Not 27 Övriga kortfristiga skulder

|                               | Koncernen     |              | Moderbolaget |              |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                               | 2020          | 2019         | 2020         | 2019         |
| Övriga räntebärande skulder*  | 11 822        | 3 719        | 0            | 3 000        |
| Förskott från kunder          | 440           | 373          | 0            | 0            |
| Skatt & avgifter för personal | 968           | 659          | 0            | 0            |
| Övriga skulder                | 4 119         | 2 447        | 559          | 74           |
| <b>Summa</b>                  | <b>17 349</b> | <b>7 199</b> | <b>559</b>   | <b>3 074</b> |

\*I posten övriga räntebärande skulder ingår konvertibelt lån om 9 100 TSEK. De emitterade konvertibla lånen löper till 2021-12-31 med en ränta om 10%.

## Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|                                   | Koncernen    |              | Moderbolaget |            |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
|                                   | 2020         | 2019         | 2020         | 2019       |
| Upplupna personalkostnader        | 3 840        | 2 797        | 197          | 0          |
| Upplupna marknadsföringskostnader | 1 851        | 353          | 0            | 0          |
| Upplupna IT-kostnader             | 81           | 164          | 0            | 0          |
| Upplupna konsultkostnader         | 402          | 325          | 138          | 0          |
| Övriga upplupna kostnader         | 1 748        | 591          | 2            | 294        |
| <b>Summa</b>                      | <b>7 923</b> | <b>4 230</b> | <b>337</b>   | <b>294</b> |

## Not 29 Transaktioner med närstående

| Koncernen                                          | Övriga närstående (ledande befattningshavare, styrelsemedlemmar och aktieägare) |              |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Fordringar och skulder till närstående             | 2020                                                                            | 2019         |
| Kundfordringar                                     | 0                                                                               | 303          |
| <b>Summa fordringar</b>                            | <b>0</b>                                                                        | <b>303</b>   |
| Konvertibelt lån                                   | 600                                                                             | 0            |
| Långfristiga skulder                               | 0                                                                               | 0            |
| Leverantörsskulder                                 | 0                                                                               | 0            |
| Övriga kortfristiga skulder                        | 0                                                                               | 2 854        |
| <b>Summa skulder</b>                               | <b>600</b>                                                                      | <b>2 854</b> |
| <b>Intäkter och kostnader från/till närstående</b> |                                                                                 |              |
| Kapital på plattformen                             | 324                                                                             | 293          |
| Fakturatransaktioner                               | 0                                                                               | 0            |
| <b>Summa intäkter</b>                              | <b>324</b>                                                                      | <b>293</b>   |
| Konsultkostnader                                   | 1 234                                                                           | 7 246        |
| <b>Summa kostnader</b>                             | <b>1 234</b>                                                                    | <b>7 246</b> |

| Moderbolaget                                      | Dotterbolag |      | Övriga närstående (ledande befattningshavare, styrelsemedlemmar och aktieägare) |      |
|---------------------------------------------------|-------------|------|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| Fordringar och skulder till närstående            | 2020        | 2019 | 2020                                                                            | 2019 |
| Vidarefakturering av personalrelaterade kostnader | 7           | 17   | 0                                                                               | 0    |
| Långfristiga skulder                              | 0           | 0    | 0                                                                               | 0    |
| Övriga kortfristiga skulder                       | 0           | 0    | 0                                                                               | 0    |
| Konvertibelt lån                                  |             |      | 600                                                                             | 0    |
| Summa                                             | 7           | 17   | 600                                                                             | 0    |
|                                                   |             |      |                                                                                 |      |
| Intäkter och kostnader från/till närstående       |             |      |                                                                                 |      |
| Vidarefakturering av personalrelaterade kostnader | 79          | 157  | 0                                                                               | 0    |
| Summa intäkter                                    | 79          | 157  | 0                                                                               | 0    |
|                                                   |             |      |                                                                                 |      |
| Kostnad för lokal                                 | 156         | 0    | 0                                                                               | 0    |
| Summa kostnader                                   | 156         | 0    | 0                                                                               | 0    |

För ersättningar till ledning och styrelse se not 6.

## Not 30 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

|                                                       | Koncernen    |              | Moderbolaget |          |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                                                       | 2020         | 2019         | 2020         | 2019     |
| Företagsintekning hänförlig skuld till kreditinstitut | 1 200        | 1 200        | 0            | 0        |
| Eventalförpliktelser                                  | 0            | 0            | 0            | 0        |
| <b>Utgående värde</b>                                 | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## Not 31 Förslag till resultatdisposition

Förslag till behandling av moderbolagets resultat

|                                                      |               |
|------------------------------------------------------|---------------|
| Till årsstämman förfogande står:                     |               |
| Balanserad förlust                                   | -5 609        |
| Överkursfond                                         | 106 256       |
| Årets förlust                                        | -5 091        |
| <b>Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres</b> | <b>95 556</b> |

## Not 32 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under första kvartalet 2021 tillträdde en ny kreditchef, CCO samt en Chief Revenue Officer, CRO som dessutom tog plats och förstärkte koncernens ledningsgrupp. CRO:n kommer dessutom vara verkställande direktör för det finska dotterbolaget, Billecta Finland OY.

En ny originator på plattformen, Svensk Kreditförmedling (SKF), offentliggjordes efter räkenskapsårets utgång. SKF är ett bolag som för samman överlikvida företag och privatpersoner i grupp så att företag kan låna pengar till bland annat investeringar, företagsköp och bostadsutveckling. De risker som finns kopplade till att låna ut pengar till företag hanterar SKF genom att agera agent mellan långivare och låntagare. I uppdraget genomför de bland annat en omsorgsfull företagsbesiktning samt säkerställer en säkerhetsstruktur med panter i fastigheter och aktier, lånetak, borgensförbindelser och andra garantier.

SaveLend har under första kvartalet 2021 valt Corpura Fondkommission AB som finansiell rådgivare samt Cirio Advokatbyrå som legal rådgivare inför planerad notering 2021 på Nasdaq First North Growth Market.

# Stockholm

31 Mars

**Bo Engström**  
*Styrelseordförande*

**Birgit Köster Hoffmann**  
*Styrelseledamot*

**Peter Hein**  
*Styrelseledamot*

**Alexander Lidén**  
*Styrelseledamot*

**Johan Roos**  
*Styrelseledamot*

**Robert Andersson**  
*Styrelseledamot*

**Ludwig Pettersson**  
*Styrelseledamot*

**Jonas Ahlberg**  
*Styrelseledamot*

Vår revisionsberättelse har lämnats den 31 Mars 2021  
**Ernst & Young Aktiebolag**

**Mona Alfredsson**  
*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 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 14–49 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 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 2020 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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

#### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–13. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

#### 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 verk-

ställande 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 2020 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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### 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 överträdelse 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 31 mars 2021

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson  
Auktoriserad revisor

