



SaveLend

Group

DELÅRSRAPPORT
Q2 2023

HIGHLIGHTS FRÅN KVARTALET



16 %

TILLVÄXT JÄMFÖRT
MED FÖREGÅENDE ÅR

1,4 MSEK

EBITDA



122 %

NET CAPITAL RETENTION
FÖR SPARPLATTFORMEN

124 %

NET REVENUE RETENTION
FÖR FAKTURERINGSPLATTFORMEN



1,71 MD SEK

PÅ SPARPLATTFORMEN

1 313 154

FAKTURATRANSAKTIONER



7,74 %

GENOMSNIITTLIG AVKASTNING
SENASTE 12 MÅN

SAMMANFATTNING

Andra kvartalet 1 april - 30 juni 2023

Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 40,5 MSEK (35,0 MSEK).
- Justerad EBITDA uppgick till 1,4 MSEK (-6,8 MSEK).¹
- EBITDA uppgick till 1,4 MSEK (-6,9 MSEK).
- EBIT uppgick till -4,5 MSEK (-12,0 MSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -4,6 MSEK (-12,2 MSEK).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,09 SEK (-0,24 SEK).

Perioden 1 januari - 30 juni 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 85,0 MSEK (64,8 MSEK).
- Justerad EBITDA uppgick till MSEK 5,9 (-9,8 MSEK).¹
- EBITDA uppgick till 5,9 MSEK (-10,6 MSEK).
- EBIT uppgick till -5,6 MSEK (-20,1 MSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -5,8 MSEK (-20,4 MSEK).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,11 SEK (-0,41 SEK).

Händelser under kvartalet 1 april - 30 juni 2023

- SaveLend Group förvärvar Lendify, Lunar Bank A/S P2P-verksamhet.
- Den 19 april hölls årsstämma i SaveLend Group AB.
- SaveLend Group lanserar sparstrategier på sparplattformen.
- SaveLend Groups förvärv av Lendify godkänns av danska Finanstilsynet.
- SaveLend Group har genomfört migrering av Lendify.

NYCKELTAL

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

Koncernen totalt	Q2 2023	Q2 2022	Δ	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q4 2022
Nettoomsättning	40 454	35 004	16 %	85 006	64 789	150 259
Varav förvärvad nettoomsättning	-	7 700	-100 %	3 563	10 624	27 552
Justerad EBITDA	1 435	-6 801	121 %	5 934	-9 789	-5 584
EBITDA	1 435	-6 900	121 %	5 934	-10 646	-3 969
Justerad EBIT	-4 530	-11 923	62 %	-5 637	-19 244	-25 961
EBIT	-4 530	-12 022	62 %	-5 637	-20 101	-24 346
Antal aktier vid periodens utgång (st)	53 553 250	51 600 827		53 553 250	51 600 827	51 600 827
Resultat per aktie (före utspädning) (SEK)	-0,09	-0,24	64 %	-0,11	-0,41	-0,55
Justerad soliditet (%)	51 %	40 %		51 %	40 %	58 %
Soliditet (%)	30 %	28 %		30 %	28 %	33 %
Eget kapital	99 275	95 927	3 %	99 275	95 927	106 468
Likvida medel	14 773	17 984	-18 %	14 773	17 984	20 102

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

VD-ORD

Vi fortsätter att leverera positiv avkastning till våra sparare oavsett marknadsklimat. Med långsiktighet bygger vi kundvärde och det är så vi fortsätter vår resa som bolag mot ökad lönsamhet och tillväxt. Under kvartalet har vi framgångsrikt och rekordsnabbt migrerat förvärvet av Lendify med positiv resultat effekt. Vi har också genomfört en rad förändringar i våra produkter för att understödja fortsatt positiv nettoavkastning i en alltmer föränderlig omvärld.

SaveLend grundades med idén att erbjuda sina kunder sparprodukter som ger attraktiva avkastningsmöjligheter oavsett marknadsförutsättningar. Med ett allt högre ränteläge, som verkar vara här för att stanna ett bra tag framöver, är det för oss naturligt att göra en del förändringar för att vässa vårt produkt erbjudande.

Tidigare har vi genomfört ändringar såsom flytt av inkassoportföljer, lansering av SaveLend Flex samt skapat möjlighet att investera i konsumentkrediter med 100 % försäljningsavtal. Det minskade bidraget från inkassoportföljer har vi kommunicerat i tidigare rapport. Utöver detta har vi det senaste kvartalet gjort förändringar avseende konsumentkrediter då vi valde att väsentligt höja kraven på våra internt förmedlade konsumentkrediter. Effekten av denna förändring är något lägre intjäning i det korta perspektivet men högre intjäning över tid. Långsiktigt rätt beslut för både våra sparare och oss själva med andra ord. Denna omställning gör vi utifrån en ökad efterfrågan från våra sparare på investeringsalternativ med lägre risk, då rådande marknad ökat oron för kreditförluster. Omsättningen har också påverkats av att vi inte lyckats nå önskad volym av fastighetskrediter.

Under kvartalet har vi slutfört förvärvet av Lendify och migrerat investerare rekordsnabbt. Att migrera investerare till plattformen har vi en bra rutin för vid det här laget, men det här var första gången vi även skulle migrera in låntagare med deras befintliga uppsättning och villkor. Trots en oerhört tight deadline levererade organisationen på en komplicerad migrering, vilket jag är mäktigt stolt över.

Förvärvet bidrar redan från detta kvartal positivt till både EBIT och kassaflöde och med kapitalet från Lendifys investerare går vi ut kvartalet med den högsta likviditeten vi haft tillgänglig på sparplattformen och en av våra högsta prioriteringar är att aktivera detta kapital. Vi kommer att göra detta genom två fokusområden:

- Lansering av manuella investeringar i fastighetskrediter. Vi har sett ett ökat intresse att investera i fastighetsprojekt, framförallt bland aktiva investerare. De vill ha mer lättillgänglig information och själva bestämma fördelningen av kapital per kredit och motpart. Vi har påbörjat produktutveckling för att möjliggöra detta och räknar med att kunna lansera under hösten. Utöver det skapar det möjligheter att attrahera nya kunder och nytt kapital genom marknadsföring av specifika case.
- Vi har lanserat våra två sparstrategier - Balanserad och Yield. Det innebär en lättare onboarding, färre klick och enklare val. Vi har god uppslutning i de nya strategierna och enligt den första avkastningsstatistiken ligger strategierna bra inom intervallet för den kommunicerade målavkastningen och spridningen mellan depåer är låg.

Sett till hela plattformen levererade vi en genomsnittlig avkastning om 7,74 % efter kreditförluster och avgifter. Kreditförlusterna uppgick till 2,99 % för rullande 12 månader per utgången av kvartalet.

Stärkt ledning till Billecta

Vi har stärkt Billectas ledning med Magnus Åkerblom-Wiker som tar rollen som operativ chef och påbörjar sin tjänst den 1 september. Magnus har gedigen erfarenhet inom tech-sektorn och har innehaft flera tunga roller på företag som Stripe, Google och Rocker. Jag är övertygad om att han kommer bidra till att lyfta Billecta ytterligare och olja det maskineri som ska ta oss till nästa nivå.

Finansiell ställning

Kvartalets omsättning landade på 40,5 MSEK och en EBITDA på 1,4 MSEK samt ett

positivt operationellt kassaflöde om 2,8 MSEK. Vi fortsätter därmed att leverera positivt EBITDA och för andra kvartalet i rad positivt operationellt kassaflöde.

"Förvärvet av Lendify bidrar redan från detta kvartal positivt till både EBIT och kassaflöde."

Bruttomarginalen har förbättrats mot föregående kvartal och det beror på tillkommande intäkter från Lendify-förvärvet samt ökad andel nettoredovisade intäkter som därmed också påverkat omsättningen negativt. Jag räknar med att vi även fortsättningsvis kommer ha något högre bruttomarginal än historiskt. Vi strävar mot att hålla en bruttomarginal närmare 90 % i koncernen framgent. Jag konstaterar även att marknadsföringskostnaderna utvecklas i positiv riktning och ser ut att på helåret uppgå till cirka 25 % av omsättningen, mot guidade 30 %. Jag förväntar mig att vi ligger på samma, eller lägre nivå, nästkommande år då skalbarheten fortsätter att visa sig.

Jag har sagt det flera gånger förr och det tål att upprepas - vi kommer alltid att ta långsiktiga beslut och kvartalen kan därför bli slagiga till dess att vi ordentligt är över lönsamhetsströskeln. Förra året i Q1 gjorde vi liknande förändringar som var tuffa där och då, men som jag är väldigt glad för idag. Det är på samma sätt denna gång. Med det sagt vill jag vara tydlig med att vi inte ser några fler större förändringar under året och att vi inte har för avsikt att slå av på tillväxttakten framöver, tvärtom.

Förutsättningarna finns där med mer likviditet på plattformen än tidigare och fortsatt bra intresse för Billecta. Strategin är tydlig, vi har en organisation som är redo att hantera dubbla omsättningen och en tydlig plan att leverera positivt nettoresultat!



Ludwig Petterson
Verkställande Direktör



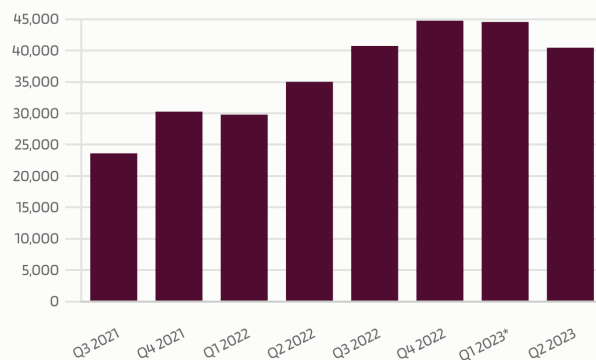
KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

Andra kvartalet 1 april – 30 juni 2023

Resultat

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 40,5 MSEK (35,0 MSEK), vilket innebär en ökning med 16 % jämfört med samma period föregående år. Kvartalets nettoomsättning från sparplattformen uppgick till 30,4 MSEK, vilket är en ökning med 11 % jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen från faktureringsplattformen, inklusive interna provisionsintäkter, uppgick till 10,6 MSEK, vilket är en ökning med 36 % jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning per kvartal



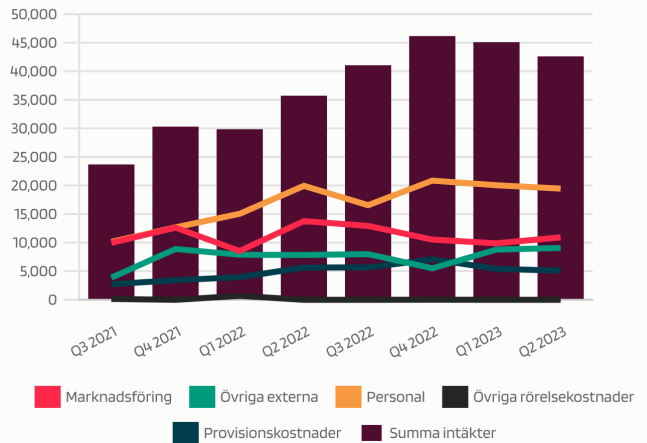
Provisionskostnader, koncernens direkta kostnader, för kvartalet uppgick till 5,1 MSEK (5,6 MSEK) och bruttomarginalen uppgick därmed till 87 % (84 %). För sparplattformen består dessa av kreditupplysningar, transaktionsdata och andra provisioner och uppgick för kvartalet till 2,6 MSEK (4,2 MSEK). Provisionskostnaderna för faktureringsplattformen består främst av print- och distributionstjänster samt kravhanteringskostnader. För kvartalet uppgick dessa till 3,0 MSEK (1,7 MSEK). Bruttomarginalen för sparplattformen respektive faktureringsplattformen, uppgick därmed till 91 % (85 %) respektive 72 % (78 %).

Marknadsföringskostnaderna för koncernen uppgick under kvartalet till 11,0 MSEK (13,8 MSEK). Sparplattformen stod för majoriteten av dessa kostnader, 10,6 MSEK (13,5 MSEK). För faktureringsplattformen uppgick marknadsföringskostnaderna till 0,3 MSEK (0,2 MSEK). Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till 9,1 MSEK (8,3 MSEK). Övriga externa kostnader för sparplattformen uppgick till 7,4 MSEK (7,0 MSEK). Övriga externa kostnader för faktureringsplattformen uppgick till 1,7 MSEK (1,2 MSEK).

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 76 heltidstjänster (76) inklusive heltidssysselsatta konsulter. Personalkostnaderna för koncernen uppgick till 19,5 MSEK (19,9 MSEK). Sparplattformen stod

för 13,7 MSEK (14,8 MSEK). För faktureringsplattformen uppgick personalkostnaderna till 5,8 MSEK (5,1 MSEK).

Rörelsens kostnader i relation till intäkter



Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under kvartalet till 3,4 MSEK (5,0 MSEK). Under föregående års kvartal påverkades aktiveringen av engångsinvesteringar kopplade till Fixura-plattformen. I övrigt håller sig aktivering konstant jämfört med tidigare kvartal, och är främst hänförlig till fortsatt nyutveckling på plattformarna.

Koncernens EBITDA för kvartalet uppgick till 1,4 MSEK (-6,9 MSEK). EBITDA för sparplattformen och faktureringsplattformen uppgick till 0,0 MSEK (-7,9 MSEK) respektive 1,5 MSEK (1,2 MSEK). Under kvartalet har koncernen inte haft några jämförelsestörande poster och därmed uppgick även koncernens justerade EBITDA till 1,4 MSEK (-6,8 MSEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 2,8 MSEK (-5,9 MSEK). Det förbättrade kassaflödet är ett resultat av ökad lönsamhet i verksamheten i kombination med effektivare rörelsekapitalbindning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,0 MSEK (-9,9 MSEK) och består främst av nyutveckling av koncernens plattformar. Förvärvet av Lendify påverkar inte investeringsverksamheten i kassaflödesanalysen då det inte utgick någon traditionell köpeskilling.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till 1,0 MSEK (9,2 MSEK) och består dels av amortering på skulder till kreditinstitut samt nya lån om 3,0 MSEK kopplade till ett förvärv av långfristiga fordringar.

Perioden 1 januari – 30 juni 2023

Periodens nettoomsättning uppgick till 85,0 MSEK (64,8 MSEK), en ökning med 31 % jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras av ökade volymer på både spar- och faktureringsplattformen.

Provisionskostnaderna, koncernens direkta kostnader, uppgick under perioden till 10,5 MSEK (9,6 MSEK).

Marknadsföringskostnaderna uppgick under perioden till 20,8 MSEK (22,3 MSEK). Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 17,9 MSEK (16,3 MSEK).

Personalkostnaderna uppgick under perioden till 39,5 MSEK (35,0 MSEK). Ökningen beror på fler högre senioritet hos nytillkommen personal, fler konsulttimmar samt årlig lönerrevision.

Koncernens justerade EBITDA för perioden januari-juni är fortsatt positivt och uppgick till 5,9 MSEK (-10,6 MSEK).

Koncernens finansiella ställning

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

Förvärvet av Lendify till sparplattformen genomfördes i mitten av juni. Ingen köpeskilling erlades vid tillträdet utan istället tillämpas en prestationsbaserad ersättning av faktiska intäkter som kommer att utgå under perioden 2023-2027 från de aktiva investeringar som togs över. SaveLend Group har därmed inte upptagit några lån och orsakar inte heller någon utspädning för sina aktieägare i samband med förvärvet. Däremot påverkar förvärvet de immateriella tillgångarna samt lång- och kortfristiga skulder, se tabell för fördelningen i balansräkningen. Koncernen upptar immateriella anläggningstillgångar om totalt 21,5 MSEK fördelat på varumärke samt kundrelationer som skrivs av på 10 år samt en skuld, vilken är en uppskattning av vad koncernen totalt ska erlägga i prestationsbaserad ersättning. Den prestationsbaserade ersättningen uppgår till ca. 50 % av realiserade intäkter exklusive

synergier. Skulden har fördelats på en kortfristig skuld, vilken förväntas erläggas inom 12 månader samt en långfristig skuld på resterande. Efter år 2027 tillfaller samtliga intäkter SaveLend Group.

Varumärke	9 640
Kundrelationer	11 811
Immateriella tillgångar	21 451
Övriga långfristiga skulder	17 161
Övriga kortfristiga skulder	4 290
Skulder	21 451

I koncernens svenska bolag finns det fastställda skattemässiga underskott om totalt 42,4 MSEK, vilka härrör från tidigare förluster och kommer att kunna användas mot framtida vinster. Av dessa är 4,6 MSEK spärrade på grund av en tidigare fusion samt med anledning av ägarförändring, 4,5 MSEK kommer att frigöras 2026 och 0,1 MSEK frigörs 2027. Det finns även fastställt underskott om 7,4 MEUR i Fixura Ab Oy. Av försiktighetsskäl redovisar koncernen inte uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag. För koncernen tillgodoräkna sig samtliga underskottsavdrag uppgår uppskjuten skattefordran till ca 25,2 MSEK. När bedömningen förändras kommer uppskjuten skatt att redovisas över resultaträkningen och påverka resultatet positivt.

Eget kapital var vid utgången av juni 99,3 MSEK (95,9 MSEK). Den justerade soliditeten uppgick till 51 % (40 %). Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 14,8 MSEK (18,0 MSEK) och denna likviditet bedöms vara tillräcklig för koncernens fortsatta drift.

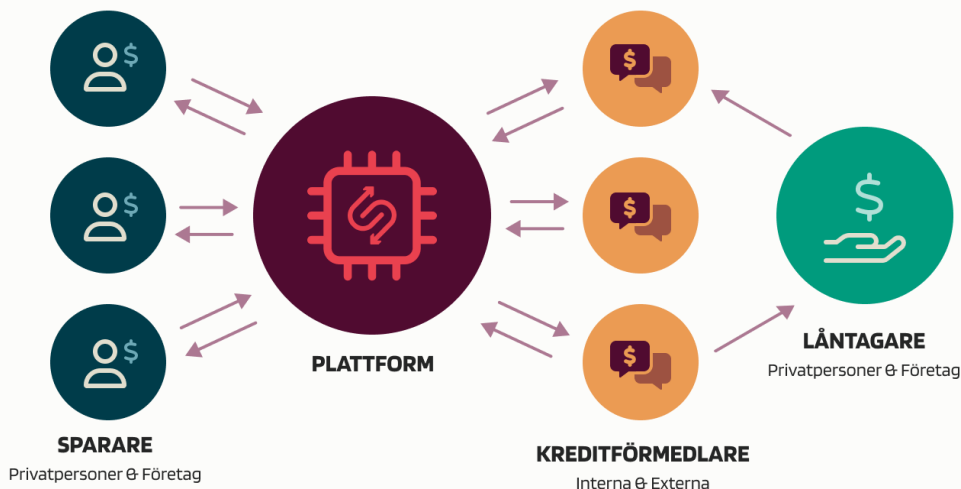
Nettoskulden uppgick per utgången av kvartalet till 11,1 MSEK (23,0 MSEK) och består, enligt uppdaterad definition på sid. 31, av kassa, räntebärande skulder och långfristiga skulder. Förändringen beror på avyttring av NPL, kassaflöde från löpande verksamhet samt amortering av skulder till kreditinstitut.

Per den 30 juni uppgick aktiekapitalet till 1 217 119,34 SEK, fördelat på 53 553 250 aktier.

HÄNDELSENER UNDER KVARTALET

Sedan avtalet för det villkorade förvärvet av Lendify skrevs på den 4 april har SaveLend Group förberett för en kommande migrering. När beskedet från danska Finanstilsynet, Danmarks motsvarighet till Finansinspektionen, kom den 7 juni beslutades att migrering av de närmare 30 000 kunderna skulle ske den 12 juni. Detta är den enskilt största händelsen under kvartalet och migreringen bidrog till en rekordökning av kapital på sparplattformen. Andra viktiga händelser är ännu ett rekord i antal fakturatransaktioner, lansering av sparstrategier och utveckling av en app för den interna konsumentkreditförmedlaren LoanStep.

Sparplattformen



Tillväxt för sparplattformen

Vid utgången av årets andra kvartal uppgick kapitalet på sparplattformen till 1 715 MSEK. Detta innebär en ökning med 96 % från föregående år och 46 % från föregående kvartal.

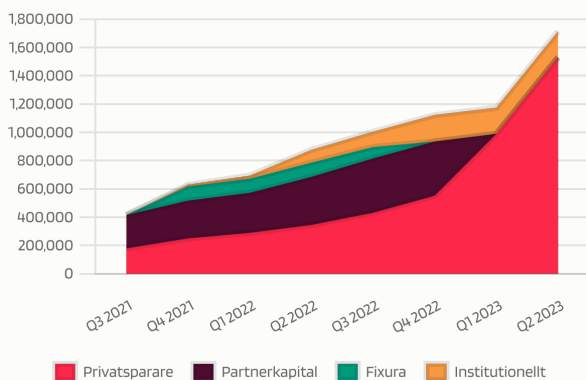
Den förmedlade volymen, vilket motsvarar det kapital som omsatts i kreditinvesteringar för kvartalet, uppgick till 299 MSEK. Det är 16 % lägre än föregående år och 26 % lägre än föregående kvartal, vilket är ett resultat av en försiktigare kreditförmedling på grund av rådande marknad.

För att värna om investerarnas avkastning över tid har Bolaget höjt kraven för den interna konsumentkreditförmedlingen vilket påverkar volymerna. Omställningen till en produkt anpassad för en högräntemiljö är påbörjad men har under kvartalet fått stå tillbaka

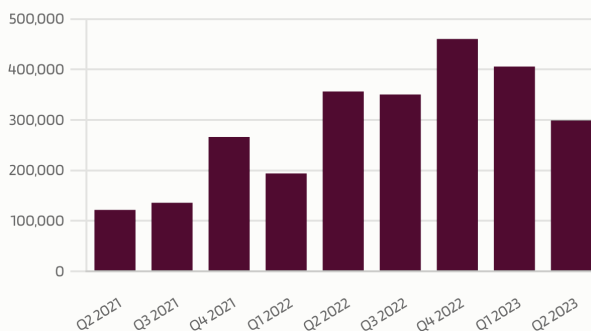
till förmån för migreringen av Lendify-lånen, vilka i sin tur bidragit med en utestående lånevolym uppgående till 418 MSEK. Framöver ska låneprodukten även vidareutvecklas under varumärket Lendify där målsättningen är att erbjuda lån med högre belopp och längre löptider. Med de åtgärder och förändringar som Bolaget har genomfört och kommer att genomföra, både vad gäller konsumentkrediter och fastighetskrediter, ser SaveLend Group att volymerna återigen kommer öka under kommande kvartal.

Den genomsnittliga investeringsgraden uppgick vid kvartalets utgång till 94 %. Exklusive de migrerade Lendify-depåerna uppgick investeringsgraden till 98 %. Det innebär att Lendify-depåerna har en lägre investeringsgrad och hos dessa investerare ser SaveLend Group goda möjligheter att med riktade insatser aktivera en större del av kapitalet.

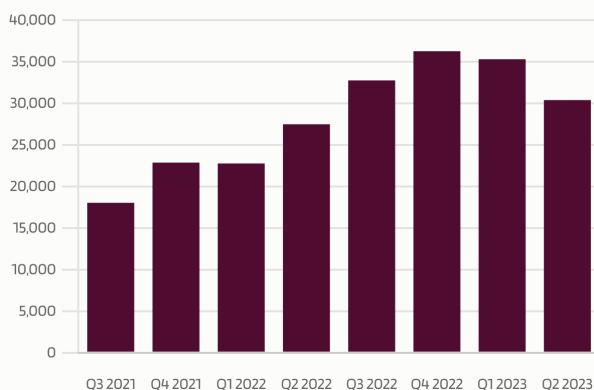
Kapital på plattformen



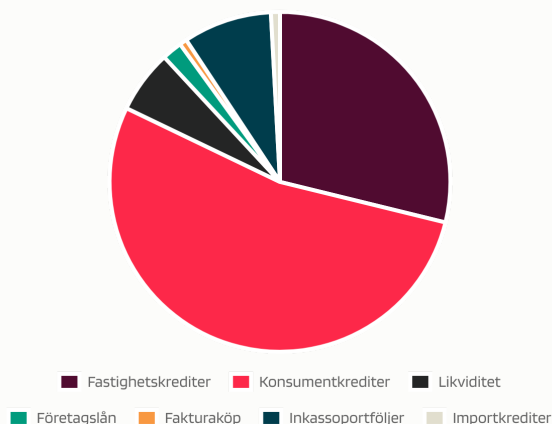
Förmedlat kapital per kvartal



Sparplattformens nettoomsättning per kvartal



Sparplattformens exponering per 30 juni



Under kvartalet har 22 292 nya sparare välkomnats till sparplattformen, varav 19 928 st migrerats från Lendify. Utöver detta tillkommer de depåer som migrerats från Lendify till befintliga investerarkonton hos SaveLend. Den organiska tillströmningen av sparare har ökat ordentligt under kvartalet, hela 90 % jämfört med föregående år och 123 % jämfört med föregående kvartal. Bolaget konstaterar därmed att förändringen till sparstrategier resulterat i en markant ökning av nya konton vilka SaveLend Group bedömer kommer att leda till ett ökande antal sparare framöver. Nyckeltalet net capital retention som visar tillväxten i kapital hos befintliga sparare uppgår för kvartalet till 122 %.

SaveLend Group har presenterat den genomsnittliga avkastningen på sparplattformen i varje kvartalsrapport men till följd av lanseringen av sparstrategierna blir den genomsnittliga avkastningen mindre jämförbar. Framöver kommer istället den genomsnittliga avkastningen per strategi att presenteras. Detta blir dock först i nästa rapport när sparstrategierna varit lanserade i ett helt kvartal. Bolagets snittintäkt per insatt krona uppgick till 8 öre. Att denna siffra är lägre än tidigare beror på att det kapital som migrerades från Lendify i mitten av juni vid kvartalets utgång ännu inte hade genererat några intäkter. Exkluderas det migrerade kapitalet är snittintäkten per insatt krona i linje med såväl föregående år som föregående kvartal.

Migrering av Lendify

I mitten av juni genomfördes den migrering som Bolaget förberett för sedan början av april. SaveLend Group har tidigare genomfört ett flertal migreringar av investerare till sparplattformen och arbetat upp en bra rutin för detta. Denna gång var det dock lite annorlunda då migreringen inte enbart innefattade investerare utan även låntagare.

Att hinna färdigställa de systemförändringar som krävdes för att kunna hantera Lendify-kundernas befintliga konton med tillhörande villkor har varit Bolagets enskilt viktigaste prioritering under kvartalet. Det har naturligtvis också påverkat den tekniska

roadmappen och övriga planerade aktiviteter. Migreringen gick bra och samtliga kundkonton flyttades över den 12 juni. Sedan dess har Bolaget arbetat för att välkomna de nytilkomna kunderna på bästa möjliga vis. Initialt blev belastningen på kundservice stor, vilket var helt väntat när så många nya kunder skulle in i för dem nya system samtidigt. Det påverkade svarstiderna något de första veckorna efter förvärvet men de är nu tillbaka på normal nivå. SaveLend Groups bedömning är därmed att det kommer att gå bra att hantera alla kunder i Bolagets befintliga system och av befintlig personalstyrka även framöver. Ett bevis för SaveLend Groups skalbarhet i såväl teknik som organisation.

Med den nytilkomna datan från Lendify-förvärvet har Bolaget också goda förutsättningar att förbättra sin segmentering för de interna konsumentkrediterna och med nyfunna insikter exempelvis skapa nya anskaffningskanaler som kan skalas upp.

Lansering av sparstrategier - ett första steg mot SaveLend 2.0

Under kvartalet lanserade SaveLend Group sparstrategier på sparplattformen för att göra det ännu lättare för investerare att sätta upp ett konto och skapa ett skräddarsytt sparande sett till risk, avkastning, sparhorisont och likviditet utan att själva behöva hantera inställningar i gränssnittet. I dagsläget finns sparstrategierna Balanserad och Yield. Det tredje alternativet, Frihet, ger investerare möjlighet att välja exakt vilka kreditförmedlare och kredittyper de vill investera i, så som sparplattformen fungerade innan sparstrategierna. Bolaget har därmed inte tagit bort någon funktion för befintliga sparare.

Balanserad

Strategin Balanserad har en målavkastning på 4-7 % per år och passar de investerare som söker stabil avkastning och hög likviditet. Med Balanserad investeras kapitalet i ett stort antal olika krediter med högt kassaflöde och låg risk för kreditförluster. Utbetalning av ränta sker i regel månadsvis eller kvartalsvis. Strategin ger också möjlighet att vid behov kunna ta ut investerade medel då varje avslutad tolv månadersperiod ger rätt att avgiftsfritt sälja av investeringar upp till sammanlagt 50 000 SEK.

Yield

Strategin Yield är lämplig för investerare som önskar nå en högre avkastning över tid. Genom att välja strategin Yield investeras kapitalet i ett stort antal olika krediter med förväntat hög avkastning, viss volatilitet samt varierande kassaflöde (månadsvis, kvartalsvis, årsvis eller längre). Den högre årliga målavkastningen om 6-10 % är baserad på en sparhorisont om 36 månader eller längre.

Frihet

Med Frihet kan investerare precis som tidigare göra sina egna inställningar gällande kreditförmedlare, kredittyper, löptider och kassaflöde. För det här alternativet finns ingen målavkastning då de egna inställningarna är helt avgörande för resultatet. Därför har en genomsnittlig årlig avkastning för hela sparplattformen liten relevans för investerare som väljer strategin Frihet.

Lanseringen av sparstrategier är ett första steg i att förbättra användarvänligheten på plattformen och göra sparande i krediter än mer tillgängligt även för en oinvigd investerare. De första indikationerna gällande avkastning för sparstrategierna visar att både Balanserad och Yield ligger inom kommunicerad målavkastning och att det är låg spridning mellan depåerna. Då sparstrategierna lanserades i början av maj är dock analysunderlaget än så länge begränsat.

Bolaget har fått mycket återkoppling från befintliga investerare om att nuvarande gränssnitt är svårnavigerat och att informationen som visas är knepig att förstå sig på. Detta är något som tas på stort allvar och under hösten kommer därför ett mer omfattande arbete kring användarvänligheten på plattformen att genomföras där allt från onboarding till menystrukturer och grafer kommer att ses över. Slutprodukten blir ett nytt inloggat läge som ska vara tydligt, lättnavigerat och intuitivt.

Förändring av konsumentkrediter

Att anpassa produkterbudandet efter rådande marknad är ett arbete som är ständigt pågående. Under kvartalet har Bolaget sett en ökad oro för kreditförluster från investerarna och därför tagit beslutet att höja kraven för den interna konsumentkreditförmedlingen. Detta har medfört att Bolaget inte längre förmedlar några högkostnadskrediter.

Lansering av app för LoanStep

SaveLend Group har under kvartalet lanserat en app för den interna kreditförmedlaren LoanStep. LoanStep förmedlar konsumentkrediter med 80 % respektive 100 % vidareförsäljningsavtal. Tidigare har låntagare enbart kunnat ansöka om lån och följa ett pågående lån genom att logga in på sitt konto via webbläsare men nu finns även möjligheten att ladda ner LoanStep-appen för både iOS och Android. Syftet med appen är att skapa en mer frekvent interaktion med låntagaren, dels för att främja att återbetalning av befintligt lån sker enligt plan, dels för att vara top of mind och öka Bolagets kundvärde genom fler återkommande kunder.

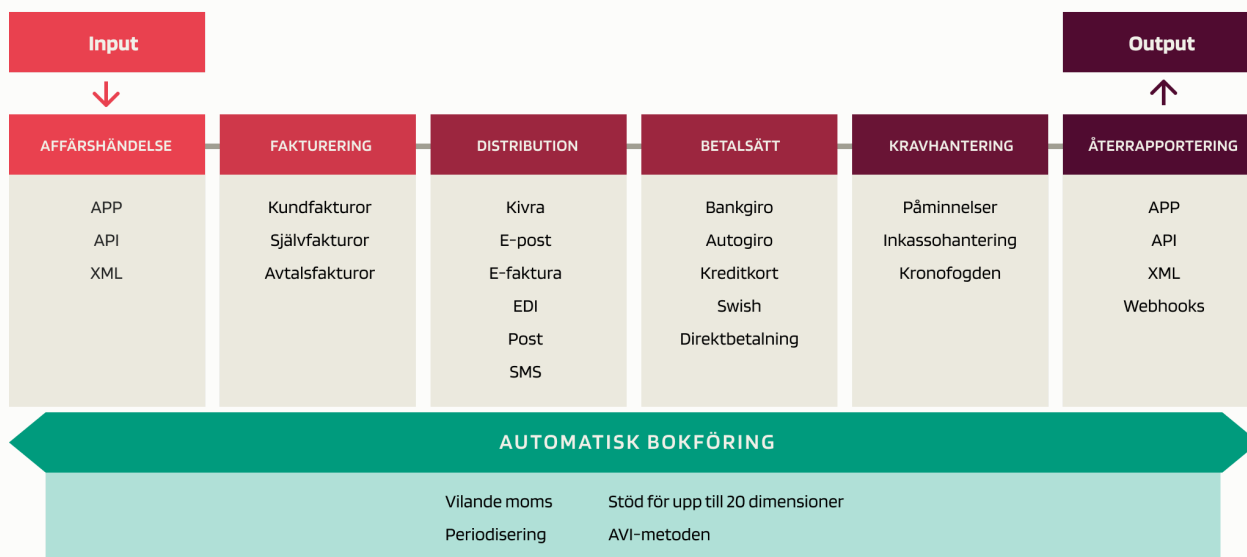
Automatisk överföring mellan konton

I samband med migreringen av Lendify konstaterades att många av de migrerade kunderna hade ett stort antal depåer, vilket främst berodde på strukturen för andrahandsmarknaden som hos Lendify gick ut på att man köpte hela depåer istället för enskilda krediter. De migrerade depåerna kommer att löpa på enligt befintliga villkor men då SaveLend erbjuder ett annat utbud av krediter kan dessa depåer inte öppnas för nyinvestering, kapitalet behöver då flyttas till en SaveLend-depå med aktiv sparstrategi. För en kund med många depåer kan det bli en tidskrävande uppgift att hantera denna flytt av kapital löpande, i takt med att återbetalningar och ränta kommer in på kontot. Detsamma gäller för de tidigare SaveLend-kunder som nu skapat depåer med de nya sparstrategierna och vill flytta över sitt sparande dit. Bolaget utvecklade därför en funktion som möjliggör för spararna att sätta upp en automatisk flytt av fritt kapital från en depå till en annan. Funktionen byggdes och lanserades på väldigt kort tid och blev snabbt väldigt uppskattad av investerarna.

Höjd sparränta och nya förväntningar

SaveLend grundades i en lågräntemiljö och Bolagets kunder har därmed utvärderat verksamheten därefter. I rådande marknad med höjd sparränta följer också nya förväntningar på produkten och även om arbetet med att ställa om pågår så ser SaveLend Group fortsatt att privatspararna är mer försiktiga. Bolagets bedömning är därmed att omställningen till säljorganisation med större fokus på private banking och institutionella aktörer är rätt. Införsäljningscyklerna är något längre, men det betalar av sig när de väl är på plats.

Faktureringsplattformen



Tillväxt för faktureringsplattformen

Faktureringsplattformen Billecta fortsätter att växa med lönsamhet och även detta kvartal slogs det rekord i antal fakturatransaktioner. Totalt hanterades 1 313 154 fakturatransaktioner i Billecta under kvartalet, vilket motsvarar en ökning med 25 % jämfört med föregående år och 3 % jämfört med föregående kvartal. Tillväxten drivs av såväl nya kunder som befintliga kunder.

Kvartalets snittintäkt per fakturatransaktion uppgick till 8,0 SEK, detta är 8 % högre än föregående år och 4 % högre än föregående kvartal. Ökningen från föregående år beror på en genomförd prishöjning från 1/1 2023 samt större inkassovolym.

Net revenue retention och churn

Nyckeltalet net revenue retention som indikerar tillväxt i omsättning hos befintliga kunder uppgick för kvartalet till 124 %. Det beräknas på intäktströmmar för enbart faktureringen och inkluderar inte inbetalda avgifter som inkommer genom faktureringsplattformens inkassoaffär. Anledningen till det är att Bolaget bedömer att betalmonstret hos slutkunderna har

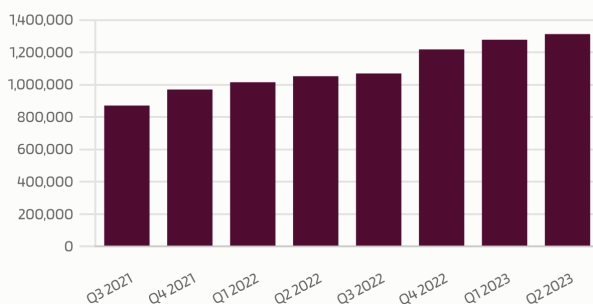
låg korrelation med faktureringsplattformens förmåga att växa med sina kunder. För kvartalet växte de totala fakturerade intäkterna med 36 % (10,6 MSEK Q2-23 mot 7,8 MSEK Q2-22).

Billectas churn definieras utifrån en aktiv kund som inte har fakturerats på sex månader. För årets andra kvartal uppgår churnen till mindre än 1 % av såväl antal kunder som volym.

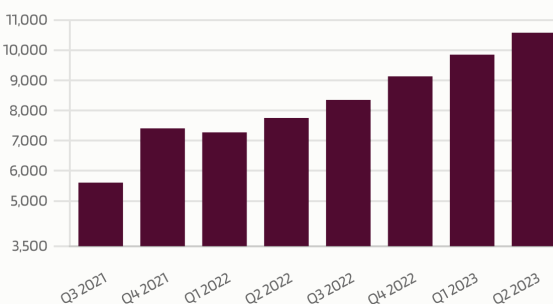
Billecta välkomnar Sesamy som kund

Under kvartalet har Sesamy skrivit avtal om att nyttja Billectas API för att underlätta sina publicisters fakturering av slutkund. Sesamy är en digital nyhets-, ljud- och ebokbutik som grundades i Sverige år 2020 av grundarna av Acast. Med sin plattform strävar de efter att göra digitalt innehåll tillgängligt för fler genom att möjliggöra för användare att styckköpa eböcker, podcasts och artiklar istället för att binda upp sig på ett helt abonnemang. Genom samarbetet kommer Billectas fakturerings tjänst att kopplas till Sesamys plattform och användas när publicister ska fakturera sina användare. Onboarding av kunden kommer att ske under Q3 och fakturering påbörjas så snart onboarding är genomförd.

Antal fakturatransaktioner per kvartal (st)

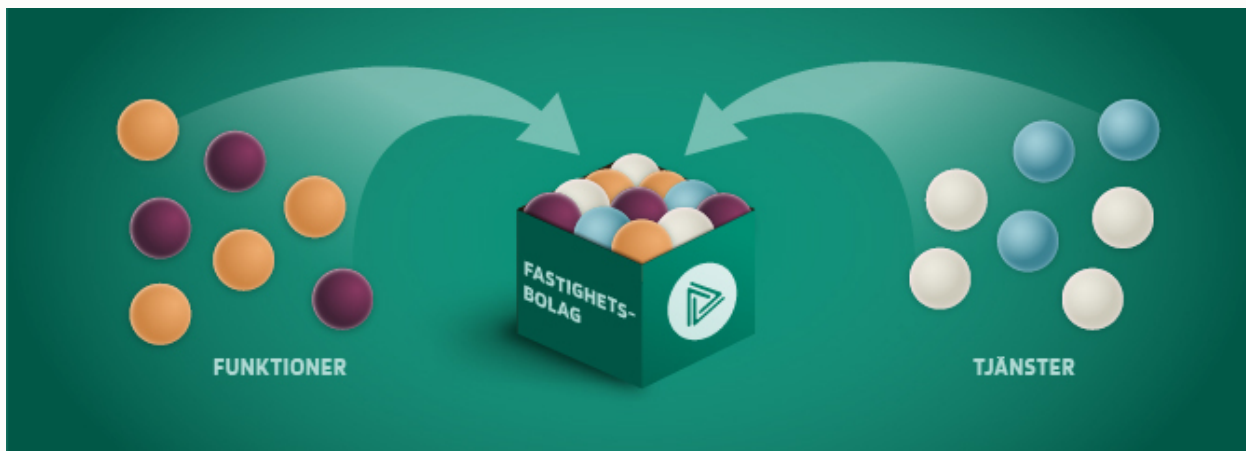


Faktureringsplattformens nettoomsättning per kvartal



KUNDCASE - QASA

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



Bostadsförmedlaren Qasa

Qasa är det moderna sättet att hyra och hyra ut en bostad. Genom sin plattform hjälper Qasa hyresvärdar och hyresgäster att komma i kontakt med varandra, få till ett bra hyresavtal och säkerställa betalning. Qasa förmedlar bostäder över hela landet, bolaget får in över 5 miljoner ansökningar varje år och har publicerat över 600 000 hem sedan starten 2014. 2019 förvärvades de av Schibsted och sedan dess är de även integrerade på sidan Blocket Bostad.

Qasa har varit kund till Billecta sedan 2016 och använder Billectas faktureringsplattform för att betala ut hyror till sina hyresvärdar. Genom att skapa självfakturer via API kan Qasa hantera hela betalningsförfarandet för sina hyresvärdar utan att de ens behöver ställa ut egna fakturor. En självfaktura är när ett företag upprättar en faktura i säljarens namn och för dennes räkning. I Qasas fall innebär det att de själva ställer ut en faktura med hyresvärden som avsändare och sig själva som mottagare. Genom att betala självfakturan säkras Qasa hyresvärdens betalning och tar över hyresgästens fordran. Då Qasa använder Fortnox som bokföringssystem har Billectas faktureringsplattform kopplats ihop med Fortnox via API så att såväl utbetalningar och bokföring sker automatiskt. Detta ger Qasa möjlighet att styra hela betalflödet via ett system och samtidigt ha automatmatchning av betalningar.

Qasa använder även Billecta för att ta betalt från hyresgästerna. En av Billectas styrkor är de många betal- och distributionsätt som

erbjuds och i Qasas fall kan hyresgästerna betala via:

- Swish
- Autogiro
- Kivra

I de fall hyresavierna inte betalas enligt plan hjälper Billecta Inkasso till med indrivningen. Då Qasa övertar fordran från sina hyresvärdar står de också för risken för eventuella förluster och inkassotjänsten är därmed en viktig funktion för dem.

Qasa har även en finsk avdelning som använder sig av Billecta. Detta samarbete kommer att fördjupas nu när Billecta förberett för P27. Även om P27, en satsning för att skapa en gemensam modern och framtidssäkrad infrastruktur för betalningar i Norden, lagts på is så är den ISO-standard som används (ISO20022) en betalstruktur som kommer att möjliggöra för automatisk avprickning även för den finska avdelningen. Något som tidigare inte varit möjligt för utlandsbetalningar.

"Billectas plattform underlättar och effektiviserar verkligen vår verksamhet. Genom kompatibiliteten med vårt affärssystem har vi fått fördelarna av automatisering i processerna utan att behöva ändra vårt tillvägagångssätt i den dagliga driften. Det bidrar i stor utsträckning till vår skalbarhet", säger Denise Stengård, CFO på Qasa.

ÖVRIG INFORMATION

Moderbolaget SaveLend Group AB med org.nr 559093-5176, är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är SaveLend Group AB, Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolagets resultat uppgick för kvartalet till -5,3 MSEK. Intäkterna i moderbolaget består i huvudsak av koncerninterna tjänster. Moderbolagets tillgångar består främst av andelar samt fordringar hos koncernföretag och uppgår till 214,1 MSEK (185,2 MSEK). Tillgångarna har finansierats genom eget kapital på 159,3 MSEK (154,3 MSEK) och långfristiga skulder på 46,2 MSEK (22,6 MSEK).

Transaktioner med närstående

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

Aktiekapitalets utveckling

Inga väsentliga förändringar har skett i jämförelse med vad som beskrivs i delårsrapporten för första kvartalet.

Konvertibler och teckningsoptioner

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

De huvudsakliga riskerna och osäkerheterna för koncernen är finansiella risker med fokus på kreditrisk. Med kreditrisk avser koncernen främst risken för att motpart inte uppfyller sina skyldigheter i kundavtal som därmed leder till en finansiell förlust. Koncernen är exponerad för kreditrisk via exponering mot enskilda krediter och kunder. Det är viktigt för SaveLend Group att kundurvalet är selektivt och håller en hög kvalitet avseende återbetalningsförmåga, samt att god diversifiering i exempelvis geografiska områden, bransch och sektor upprätthålls.

Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovillig, att uppfylla sina finansiella åtaganden allteftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via sparplattformen åsamkas kreditförluster. Detta medför en ryktesrisk för SaveLend Group. Negativ publicitet kopplad till kreditförluster för sparare på

plattformen, eller annan skadlig information som sprids om SaveLend Group och dess tjänster, kan medföra att allmänhetens eller marknads förtroende för koncernen och dess tjänster minskar. I kreditrisken för koncernen ingår även koncentrationsrisk. Exempel på koncentrationsrisk inkluderar, men begränsas inte till, om SaveLend Group skulle ha för stor exponering mot en specifik bransch, bolag eller produktgrupp. Kreditrisken fördelas på finansiell kreditrisk som avser risken i räntebärande tillgångar och kundkreditrisk som avser risken i kundfordringar. Den finansiella kreditrisken uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Kundkreditrisken avser risken i kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner.

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

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

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

Rättsliga tvister

Under kvartalet har inga väsentliga rättsliga processer eller skiljeförfaranden inletts.

Tillstånds- och myndighetsärenden

Bolaget har för närvarande inga pågående tillstånds- eller myndighetsärenden.

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

	Not	Q2 2023	Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q4 2022
	2					
Nettoomsättning		40 454	35 004	85 006	64 789	150 259
Övriga intäkter		2 156	720	2 687	787	2 541
Summa intäkter		42 610	35 724	87 693	65 576	152 800
Provisionskostnader		-5 102	-5 643	-10 511	-9 604	-22 357
Summa provisionskostnader		-5 102	-5 643	-10 511	-9 604	-22 357
Marknadsföringskostnader		-10 928	-13 781	-20 810	-22 324	-45 790
Övriga externa kostnader		-9 083	-8 285	-17 875	-16 283	-30 310
Personalkostnader		-19 467	-19 947	-39 518	-35 012	-72 441
Aktiverat arbete för egen räkning		3 405	5 032	6 956	7 692	14 836
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-691	-707
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar		-36 073	-36 981	-71 248	-66 618	-134 412
EBITDA		1 435	-6 900	5 934	-10 646	-3 969
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 965	-5 122	-11 571	-9 455	-20 377
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-5 965	-5 122	-11 571	-9 455	-20 337
Rörelseresultat (EBIT)		-4 530	-12 022	-5 637	-20 101	-24 346
Räntekostnader och liknande resultatposter		-441	-493	-922	-787	-1 770
Summa finansiella poster		-441	-493	-922	-787	-1 770
Resultat efter finansiella poster		-4 971	-12 515	-6 559	-20 888	-26 116
Skatt på periodens resultat		376	267	747	455	-1 945
Summa skatt		376	267	747	455	-1 945
Periodens resultat		-4 595	-12 248	-5 812	-20 434	-28 061
Periodens resultat är hänförligt till SaveLend Group ABs (publ) aktieägare.						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet		-1 381	195	-1 401	209	479
Periodens övriga totalresultat		-1 381	195	-1 401	209	479
Periodens totalresultat		-5 976	-12 053	-7 213	-20 225	-27 582
Periodens totalresultat är hänförligt till SaveLend Group ABs (publ) aktieägare.						
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		-0,09	-0,24	-0,11	-0,41	-0,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,09	-0,24	-0,11	-0,41	-0,55
Antal aktier vid periodens slut (st)		53 553 250	51 600 827	53 553 250	51 600 827	51 600 827
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning (st)		53 553 250	51 600 827	53 553 250	50 231 500	50 916 164
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning (st)*		53 553 250	51 600 827	53 553 250	50 231 500	51 078 865

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		36 576	32 686	34 775
Kundrelationer		34 788	25 850	24 438
IT-system		450	2 150	1 300
Varumärke		31 870	23 263	22 744
Goodwill		57 831	57 090	57 389
Summa immateriella tillgångar		161 515	141 039	140 645
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderätter (leasing)		2 299	4 972	3 391
Summa materiella anläggningstillgångar		2 299	4 972	3 391
Finansiella anläggningstillgångar	5			
Förvärvade inkassoportföljer		-	37 335	-
Övriga långfristiga fordringar		4 035	11 468	5 007
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 035	48 803	5 007
Övriga anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		0	1 848	-
Summa övriga anläggningstillgångar		0	1 848	-
Summa anläggningstillgångar		167 849	196 662	149 043
Kortfristiga fordringar	5			
Kundfordringar		4 263	17 319	5 455
Aktuell skattefordran		-	-	-
Övriga fordringar		5 572	7 424	7 506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 994	2 764	1 528
Summa kortfristiga fordringar		11 829	27 507	14 489
Likvida medel	5			
Klientmedel		137 727	102 186	139 795
Likvida medel		14 773	17 984	20 102
Summa likvida medel		152 501	120 170	159 897
Summa omsättningstillgångar		164 330	147 677	174 386
Summa tillgångar		332 179	344 339	323 429
Aktiekapital		1 217	1 173	1 173
Inbetalt ej registrerat aktiekapital		-	-	44
Reserver		-918	179	463
Övrigt tillskjutet kapital		202 430	184 604	202 444
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-103 454	-90 029	-97 656
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		99 275	95 927	106 468
Långfristiga skulder	5			
Skulder till kreditinstitut		9 769	14 112	11 984
Övriga räntebärande skulder		3 796	46 368	862
Leasingskuld		217	1 146	606
Uppskjuten skatteskuld		9 783	10 894	10 326
Övriga långfristiga skulder		18 513	10 317	3 665
Övriga avsättningar		-	9 241	-
Summa långfristiga skulder		42 078	92 078	27 443
Kortfristiga skulder	5			
Klientmedel		137 728	102 186	139 795
Skulder till kreditinstitut		5 438	4 931	5 512
Övriga räntebärande skulder		6 912	12 960	6 751
Leasingskuld		1 286	3 120	2 097
Leverantörsskulder		6 479	7 364	9 160
Övriga kortfristiga skulder		16 590	6 351	7 540
Skatteskuld		651	-	2 399
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 743	19 423	16 264
Summa kortfristiga skulder		190 826	156 334	189 518
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		332 179	344 339	323 429

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital registrerat aktiekapital	Inbetalt ej registrerat aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	1 079	-	-16	148 369	-69 595	79 837
Totalresultat för året:						
Periodens resultat	-	-	-	-	-28 061	-28 061
Övrigt totalresultat	-	-	479	-	-	479
Årets totalresultat	-	-	479	-	-28 061	-27 582
Registrerat aktiekapital (kvittningsemission)	93	-	-	35 447	-	35 540
Nyemission	-	44	-	17 839	-	17 883
Teckningsoptioner	-	-	-	789	-	789
Utgående eget kapital per 31 december 2022	1 173	44	463	202 444	-97 656	106 468
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	1 079	-	-16	148 369	-69 595	79 837
Totalresultat för perioden:						
Periodens resultat	-	-	-	-	-20 434	-20 434
Övrigt totalresultat	-	-	195	-	-	195
Periodens totalresultat	-	-	195	-	-20 434	-20 239
						0
Registrerat aktiekapital (kvittningsemission)	94	-	-	35 447	-	35 540
Teckningsoptioner	-	-	-	789	-	789
Utgående eget kapital per 30 juni 2022	1 173	44	179	184 604	-90 029	95 927
Ingående eget kapital per 1 januari 2023	1 173	44	463	202 444	-97 656	106 468
Totalresultat för perioden:						
Periodens resultat	-	-	-	-	-5 812	-5 812
Övrigt totalresultat	-	-	-1 381	-	-	-1 381
Periodens totalresultat	-	-	-1 381	-	-5 812	-7 193
Nyemission	44	-44	-	-	-	-
Emissionskostnad	-	-	-	-14	14	-
Utgående eget kapital per 30 juni 2023	1 217	0	-918	202 430	-103 454	99 275

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	Q2 2023	Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q4 2022
<i>Den löpande verksamheten</i>						
Rörelseresultat (EBIT)		-4 531	-12 022	-5 637	-20 102	-24 346
Erlagd ränta		-441	-1 401	-922	-2 749	-1 770
Erhållen ränta		-	1 963	-	3 039	-
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m</i>						
Avskrivningar		5 965	5 121	11 146	10 089	20 377
Övriga justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet m.m		-	-1 250	-	-2 141	-8 929
Betald skatt		206	-	-1 489	-	-781
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		1 199	-7 589	3 098	-11 864	-15 449
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Förändring av kortfristiga fordringar		964	-2 273	2 659	-5 151	9 837
Förändring av kortfristiga skulder		637	3 982	1 036	3 022	1 848
Summa förändringar i rörelsekapital		1 601	1 709	3 695	-2 129	11 685
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 800	-5 880	6 793	-13 993	-3 764
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Företagsförvärv		-	-	-	-10 092	-10 092
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-5 096	-6 416	-9 230	-12 037	-20 351
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-242	-	-242	-2 764	-2 764
Förändring av finansiella tillgångar		-665	10 492	-528	17 412	27 649
Förvärv av inkassoportfölj		-	-13 972	-	-20 315	-62 623
Avyttring av inkassoportfölj		-	-	-	-	75 867
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 003	-9 896	-10 000	-27 796	7 686
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Nyemission		-	-	-13	15 000	32 884
Utgivna optioner		-	789	-	789	789
Upptagna lån		3 027	18 511	3 027	44 273	86 607
Amortering av skuld		-1 999	-10 140	-5 136	-23 483	-127 294
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 028	9 160	-2 122	36 579	-7 014
Periodens kassaflöde		-2 175	-6 616	-5 329	-5 210	-3 092
Likvida medel vid periodens början		16 947	24 600	20 102	23 194	23 194
Likvida medel vid periodens slut		14 773	17 984	14 773	17 984	20 102
Kursdifferens likvida medel		91	64	113	4	299
Klientmedel utöver ovan likvida medel		137 727	102 186	137 727	102 186	139 795

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING FÖR PERIODEN

	Q2 2023	Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q4 2022
Nettoomsättning	501	377	865	717	1 904
Övriga rörelseintäkter	1 662	614	2 204	614	1 434
Summa intäkter	2 163	991	3 069	1 331	3 338
Övriga externa kostnader	-2 494	-3 474	-4 534	-5 760	-11 988
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-46	-
Personalkostnader	-4 570	-5 163	-10 397	-8 930	-19 206
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-7 064	-8 637	-14 931	-14 736	-31 194
EBITDA	-4 901	-7 646	-11 862	-13 405	-27 856
Avskrivningar	-25	-25	-50	-50	-100
Rörelseresultat (EBIT)	-4 926	-7 671	-11 912	-13 455	-27 956
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-	1	19	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-386	-347	-857	-15 697	-16 608
Summa finansiella poster	-386	-347	-856	-15 678	-16 608
Resultat efter finansiella poster	-5 312	-8 018	-12 768	-29 133	-44 564
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	15 323
Resultat före skatt	-5 312	-8 018	-12 768	-29 133	-29 242
Periodens resultat	-5 312	-8 018	-12 768	-29 133	-29 242

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

	Q2 2023	Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q4 2022
Periodens resultat	-5 312	-8 018	-12 768	-29 133	-29 242
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	-	-	-	-	-
Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-5 312	-8 018	-12 768	-29 133	-29 242

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-system	183	283	233
Summa immateriella tillgångar	183	283	233
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	161 630	155 642	161 130
Fordringar hos koncernföretag	51 016	28 344	49 463
Summa finansiella tillgångar	212 646	183 986	210 592
Summa anläggningstillgångar	212 829	184 269	210 826
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	128	137	31
Övriga fordringar	8	77	77
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	631	575	594
Summa kortfristiga fordringar	767	789	702
Kassa och bank			
Kassa och bank	553	159	595
Summa kassa och bank	553	159	595
Summa omsättningstillgångar	1 320	948	1 298
Summa tillgångar	214 149	185 217	212 122
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Aktiekapital	1 217	1 173	1 173
Inbetalt ej registrerat aktiekapital	-	-	44
Överkursfond	227 994	210 168	228 009
Balanserat resultat	-57 171	-27 929	-27 929
Periodens resultat	-12 768	-29 133	-29 242
Summa eget kapital	159 272	154 279	172 054
Långfristiga skulder			
Skulder hos koncernföretag	36 670	9 854	19 247
Övriga räntebärande skulder	9 000	12 222	10 636
Övriga långfristiga skulder	500	500	500
Summa långfristiga skulder	46 170	22 576	30 383
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	3 273	2 778	3 273
Leverantörsskulder	956	796	1 608
Aktuella skatteskulder	222	148	229
Övriga skulder	850	967	997
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 406	3 673	3 578
Summa kortfristiga skulder	8 707	8 361	9 685
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	214 149	185 217	212 122

NOTER

Not 1 Allmän information

Moderbolaget SaveLend Group AB org.nr 559093-5176, äger och förvaltar aktierna hänförliga till SaveLend Group-koncernen vars verksamhet delas upp i två segment, sparplattformen och faktureringsplattformen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. SaveLend Group ABs aktier är noterade på Nasdaq First North med ticker YIELD. Vid periodens slut var 13 (13) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Koncernens verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolaget är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är; SaveLend Group AB, Kammakargatan 7, 11140 Stockholm.

Grund för rapportens upprättande

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

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

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



Not 2 Rörelsesegment

Rörelsesegment - Affärsområden

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

	Sparplattformen		Faktureringsplattformen		Koncernen	
	Q2 2023	Q2 2022	Q2 2023	Q2 2022	Q2 2023	Q2 2022
Nettoomsättning	30 368	27 465	10 577	7 752	40 946	35 217
Övriga intäkter	2 122	683	33	37	2 156	720
Summa totala intäkter	32 490	28 148	10 610	7 789	43 102	35 937
<i>Varav interna provisionsintäkter</i>			-492	-213	-492	-213
Provisionskostnader	-2 613	-4 151	-2 981	-1 705	-5 594	-5 856
Totala provisionskostnader	-2 613	-4 151	-2 981	-1 705	-5 594	-5 856
<i>Varav interna provisionskostnader</i>	492	213			492	213
Marknadsföringskostnader	-10 614	-13 544	-314	-237	-10 928	-13 781
Övriga externa kostnader	-7 417	-7 040	-1 666	-1 245	-9 083	-8 285
Personalkostnader	-13 714	-14 805	-5 753	-5 142	-19 467	-19 947
Aktiverat arbete för egen räkning	1 846	3 292	1 559	1 740	3 405	5 032
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	-
Summa rörelsens övriga kostnader exkl. avskrivningar	-29 899	-32 097	-6 174	-4 884	-36 073	-36 981
EBITDA	-22	-7 887	1 455	1 200	1 435	-6 900
Avskrivningar på balanserade utgifter för utveckling (5 år)	-3 006	-2 545	-1 101	-776	-4 107	-3 321
Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar (10 år)	-	-	-	-	-1 858	-1 801
Summa rörelsens avskrivningar	-3 006	-2 545	-1 101	-776	-5 965	-5 122
Rörelseresultat	-3 028	-10 645	354	424	-4 530	-12 022
Räntekostnader och liknande resultatposter	-443	-493	3	-	-441	-493
Summa finansiella poster	-443	-493	3	-	-441	-493
Resultat före skatt	-3 471	-11 138	357	424	-4 971	-12 515

Not 2 Rörelsesegment fort.

	Sparplattformen		Faktureringsplattformen		Koncernen	
	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022
Nettoomsättning	65 649	50 210	20 429	15 025	86 078	65 235
Övriga intäkter	2 620	710	66	77	2 686	787
Summa totala intäkter	68 269	50 920	20 495	15 102	88 765	66 022
Varav interna provisionsintäkter			-1 072	-446	-1 072	-446
Provisionskostnader	-6 647	-6 446	-4 936	-3 605	-11 583	-10 051
Totala provisionskostnader	-6 647	-6 446	-4 936	-3 605	-11 583	-10 051
Varav interna provisionskostnader	1 072	446			1 072	446
Marknadsföringskostnader	-20 273	-21 775	-537	-548	-20 810	-22 324
Övriga externa kostnader	-14 562	-14 046	-3 313	-2 237	-17 875	-16 283
Personalkostnader	-29 508	-25 574	-10 010	-9 439	-39 518	-35 012
Aktiverat arbete för egen räkning	3 521	4 291	3 434	3 400	6 956	7 692
Övriga rörelsekostnader	-	-689	-	-1	-	-691
Summa rörelsens övriga kostnader exkl avskrivningar	-60 821	-57 793	-10 426	-8 825	-71 248	-66 618
EBITDA	800	-13 319	5 133	2 672	5 934	-10 647
Avskrivningar på balanserade utgifter för utveckling (5 år)	-5 756	-4 769	-2 127	-1 473	-7 882	-6 242
Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar (10 år)	-	-	-	-	-3 689	-3 212
Summa rörelsens avskrivningar	-5 756	-4 769	-2 127	-1 473	-11 571	-9 455
Rörelseresultat	-4 956	-18 088	3 005	1 199	-5 638	-20 102
Räntekostnader och liknande resultatposter	-922	-786	-	-1	-922	-787
Summa finansiella poster	-922	-786	-	-1	-922	-787
Resultat före skatt	-5 878	-18 874	3 005	1 198	-6 559	-20 888

Not 3 Jämförelsestörande poster

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

	Q2 2023	Q2 2022	Q1-Q2 2023	Q1-Q2 2022	Q1-Q4 2022
Förvävsrelaterade kostnader	-	-	-	-	-857
Upplösning av avsättning	-	-99	-	-856	2 472
Summa	-	-99	-	-856	-1 615

Not 4 Transaktioner med närstående

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

Not 5 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Förvävade inkassoportföljer	-	37 335	-	
Andra långfristiga fordringar	4 035	11 468	5 007	
Kundfordringar	4 263	17 319	5 455	
Likvida medel	14 773	17 984	20 102	
Summa finansiella tillgångar	23 071	84 106	30 564	
<i>Finansiella skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	15 207	19 043	17 496	
Övriga räntebärande skulder	10 708	59 328	7 613	
Övriga avsättningar	-	9 241	-	
Leasingskuld	1 503	4 265	2 703	
Övriga skulder	35 103	16 668	11 204	
Leverantörsskulder	6 479	7 364	9 160	
Summa finansiella skulder	69 000	115 909	48 176	

Bruttoförändring av kreditförlustreserv

	2023-06-30	2022-12-31
Ingående balans	3 356	3 745
Upplösning av kreditförlustreserv	-150	-632
Avsättning till kreditförlustreserv	311	242
Utgående balans	3 517	3 356

Värdering och bedömning av ECL-modell

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt koncernens bedömning har det inte skett någon förändring av marknadsräntor eller kreditmarginaler sedan de räntebärande skulderna togs upp som skulle få en väsentlig påverkan på de finansiella skulderna. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde vilket därmed bedöms vara verkligt värde. För samtliga skulder i tabellen summeras långfristiga och kortfristiga skulder av samma karaktär. Totalt kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick per 2023-06-30 till 1 028 KSEK.

Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2023-06-30

2023-06-30	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	NPL	Totalt
<i>Kassa och tillgodohavanden hos banker</i>					
Låg risk	15 208	-	-	-	15 208
Förlustreservering	-	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	15 208	-	-	-	15 208
<i>Konsumentkrediter</i>					
Avgifter på förmedlade lån	317	221	-	-	538
Egenutgivna lån	488	107	-	-	595
Förvärvade förfallna fordringar	-	-	-	-	-
Förlustreservering	-	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	805	328	-	-	1133
<i>Kundfordringar faktureringsplattformen</i>					
Låg risk	6 682	28	10	-	6 720
Förlustreservering	-	-12	-10	-	-22
Totalt redovisat värde	6 682	16	-	-	6 698
<i>Fakturaköp</i>					
Fakturaköp i egen balansräkning	33	-	3 495	-	3 528
Förlustreservering	-1	-	-3 495	-	-3 496
Totalt redovisat värde	32	-	-	-	32
Totalt värde finansiella tillgångar	22 728	356	3 504	-	26 588
Total förlustreservering	-1	-12	-3 504	-	-3 517
Totalt redovisat värde	22 727	344	-	-	23 071

Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2022-06-30

2022-06-30	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	NPL	Totalt
<i>Kassa och tillgodohavanden hos banker</i>					
Låg risk	19 919	-	-	-	19 919
Förlustreservering	-	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	19 919	-	-	-	19 919
<i>Konsumentkrediter</i>					
Avgifter på förmedlade lån	525	116	13 475	-	14 116
Egenutgivna lån	7 393	2 127	-	-	9 520
Förvärvade förfallna fordringar	-	-	-	37 335	37 335
Förlustreservering	-10	-16	-190	-	-216
Totalt redovisat värde	7 908	2 227	13 285	37 335	60 755
<i>Kundfordringar faktureringsplattformen</i>					
Låg risk	3 117	61	38	-	3 216
Förlustreservering	-1	-43	-38	-	-82
Totalt redovisat värde	3 116	18	-	-	3 134
<i>Fakturaköp</i>					
Fakturaköp i egen balansräkning	307	-	3 244	-	3 551
Förlustreservering	-9	-	-3 244	-	-3 253
Totalt redovisat värde	298	-	-	-	298
Totalt värde finansiella tillgångar	31 261	2 304	16 757	37 335	87 657
Total förlustreservering	-20	-59	-3 472	-	-3 551
Totalt redovisat värde	31 241	2 245	13 285	37 335	84 106

Not 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Företagsinteckningar	26 792	26 880	26 128
NPL-portföljer	-	56 050	-
Utgående värde	26 792	82 930	26 128
	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eventalförpliktelser	-	193	255
Utgående värde	-	193	255

Not 7 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser inträffade mellan periodens utgång och publiceringen av denna rapport.

PUSH FOR CHANGE.

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

STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2023 till 30 juni 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 15 augusti, 2023

Ludwig Pettersson

Styrelseledamot, Verkställande Direktör

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

För ytterligare information:

Ludwig Pettersson
tfn: +4673 - 073 12 81
investor@savelend.se

Finansiell kalender 2023

14 november, efter stängning Delårsrapport juli-september

DEFINITIONER AV NYCKELTAL & ORDLISTA

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

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (Earnings Before Interest and Tax).

Justerad EBIT

EBIT justerad för jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

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

Justerad EBITDA

EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.

Eget kapital

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

Soliditet

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

Justerad soliditet

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

Antal aktier vid periodens utgång

Totalt antal aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie före utspädning

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

Snittavkastning

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

Likvida medel

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

Intäkt per insatt krona på sparplattformen

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

Intäkt per fakturatransaktion

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

Net capital retention rate

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

Net revenue retention rate

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

Churn

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

Nettoskuld

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

Nedan presenteras en ordlista av begrepp som förekommer i delårsrapporten.

SaveLend Group

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

SaveLend

Varumärke som används för sparplattformen.

Billecta

Varumärke som används för faktureringsplattformen.

Fakturatransaktioner

Antalet skapade fakturatransaktioner i given period.

P27

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

Kapital på sparplattformen

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

Partnerkapital

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

Jämförelsestörande poster

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

NPL

Portfölj av förfallna fordringar förvärvade internt eller externt.

**MONEY
SHOULDN'T
SLEEP!**