



SaveLend

Group

DELÅRSRAPPORT
Q1 2022

PUSH FOR CHANGE.

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

SAMMANFATTNING

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2022

Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 29,8 MSEK (19,1 MSEK).
- Justerad EBITDA uppgick till -3,0 MSEK (-0,6 MSEK). Jämförelsestörande poster¹ påverkade resultatet med 0,8 MSEK.
- EBITDA uppgick till -3,7 MSEK (-0,6 MSEK).
- EBIT uppgick till -8,1 MSEK (-2,6 MSEK).
- Nettoresultatet uppgick till -8,2 MSEK (-2,9 MSEK).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,17 SEK (-0,84 SEK).

Händelser under kvartalet 1 januari – 31 mars

- SaveLend Group AB stärker koncernledningsgruppen och rekryterar Olle Asplund som Chief Product Officer.
- SaveLend Group AB ingår avtal om förvärv av Svensk Kreditförmedling AB.
- SaveLend Group AB genomför en riktad nyemission av 1 760 563 aktier och tillförs ca 15 MSEK.
- SaveLend Group AB slutför förvärvet av kapital- och kreditförmedlaren Svensk Kreditförmedling AB.

Händelser efter kvartalet

- SaveLend Group ABs årsredovisning offentliggjordes den 1 april.
- Erik Penser Bank inleder bevakning av SaveLend Group.
- Den 26 april hölls årsstämma i SaveLend Group AB.

Nettoomsättning

29,8 MSEK
(19,1 MSEK)

Kapital på sparplattformen

694 MSEK
(301 MSEK)

Antal fakturatransaktioner

1 014 961 st
(391 082 st)

Snittavkastning

9,40 %

På investerat kapital för privatsparare
12 månader

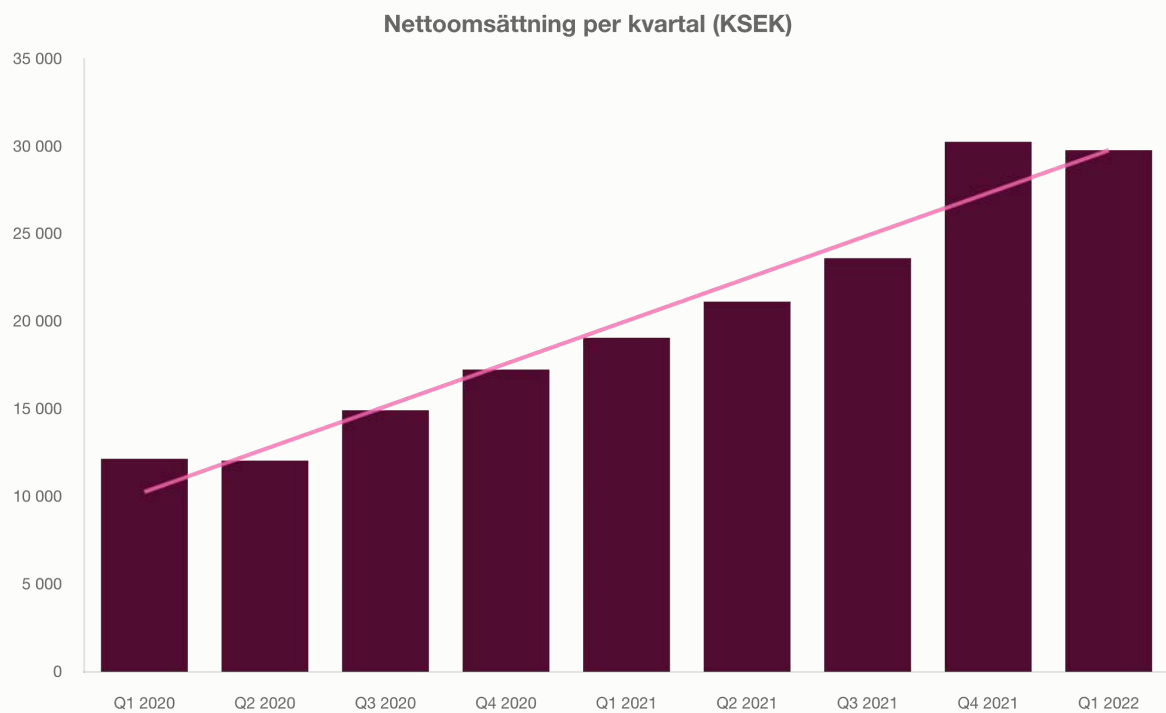
¹⁾ För jämförelsestörande poster i respektive period, se not 4.

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

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

Koncernen totalt	Q1 2022	Q1 2021	Δ	Q4 2021	Δ	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	29 785	19 073	56%	30 263	-2%	94 093
Varav förvärvad nettoomsättning	2 924	-	100%	1 661	76%	1 664
Justerad EBITDA	-2 990	-593	404%	-3 001	0%	-5 972
EBITDA	-3 747	-593	532%	-5 043	-26%	-17 885
Justerad EBIT	-7 323	-2 604	100%	-6 083	20%	-16 003
EBIT	-8 080	-2 604	210%	-9 084	-11%	-27 916
Antal aktier vid periodens utgång (st)	51 600 827	3 456 933		47 492 846		47 492 846
Resultat per aktie (före utspädning) (SEK)	-0,17	-0,84	-80%	-0,19	-11%	-0,92
Justerad soliditet (%)	44%	34%		27%		41%
Soliditet (%)	32%	28%		41%		27%
Eget kapital	107 204	37 880	183%	79 837	34%	79 837
Likvida medel	24 600	6 811	261%	23 194	6%	23 194

Definitioner av nyckeltal förklaras på sida 26.



Den rosa linjen är en trendlinje som visualiserar utvecklingens riktning.

VD-ORD

Nya volymrekord och ökat fokus på lönsamhet

Invasionen av Ukraina lämnar ingen oberörd och har resulterat i en avvaktande och osäker omvärld. Hur detta kommer att slå över tid är för tidigt att säga, men vi vet med säkerhet att det påverkar oss alla.

Kapitalet på plattformen fortsätter att växa

Trots osäkerheten fortsätter kapitalet på vår sparplattform att öka. Vi parerar alltså denna händelse bättre än covid-19, då vi under de inledande månaderna av pandemin hade ett nettoutflöde av kapital. Kapital på plattformen är ett framåtblickande nyckeltal och det är viktigt att det fortsätter att växa samtidigt som vi har en hög investeringsgrad på det insatta kapitalet. Under kvartalet uppgick investeringsgraden för privatspararna i genomsnitt till drygt 93 % och vi är extra nöjda med att ha åstadkommit detta eftersom vi under perioden också nått en ny rekordnotering vad gäller kapital på plattformen, 694 MSEK (301 MSEK).

Krediter som tillgångsslag är mindre volatilt än aktier, men med ökad inflation och höjda räntor som påverkar låntagarnas återbetalningsförmåga finns alltid risken för att kreditförlusterna ökar. För att bättre möta de rådande omständigheterna väljer vi därför att ombalansera kreditutbudet något genom att fokusera vår interna kreditförmedling på krediter med längre löptider. Dessa lån medför en minskad risk för kreditförluster då kreditvärdigheten hos de som beviljas denna typ av lån generellt är högre. Ombalanseringen leder förvisso till något längre intjäningsperiod för oss men den bidrar också med bättre riskspridning för våra sparare och lägre marknadsföringskostnader för anskaffning av lånevolym. Detta är en av anledningarna till att vi under kvartalet ser ett ökat kapital på sparplattformen, i kombination med något lägre intäkter och kostnader.

Faktureringsplattformen fortsätter att växa och det är en bred bas av mellanstora kunder och partners som driver tillväxten. Antalet fakturatransaktioner uppgick under årets första kvartal till totalt 1 014 961

stycken (391 082 stycken), även detta en rekordnotering.

Intäkterna under kvartalet uppgick till 29,8 MSEK (19,1 MSEK), vilket är en ökning med 55,9 % jämfört med samma period föregående år men 1,7 % lägre än föregående kvartals rekordnivå. Justerad EBITDA uppgick till -3,0 MSEK.

Skifte av fokus

Med en osäker omvärld vore det enkelt att skylla vår avsaknad av tillväxt i intäkter kvartal över kvartal enbart på omvärldsfaktorer. Jag väljer dock att fokusera på det som ligger i våra egna händer, nämligen vår egen styrning och våra beslut (även om dessa till viss del är en följd av en mer osäker omvärld). Förutom att styra vår interna kreditförmedling mot lån med längre löptider så finns det ytterligare två bakomliggande anledningar till hacket i intäktskurvan, nämligen migreringen av teknikplattformen i Fixura Finland samt omstyrning av verksamheten i Polen. Arbetet med att flytta Fixuras förmedlingsverksamhet till egen teknik var mer komplex än förväntat och under teknikmigreringen valde vi att inte ge ut några nya krediter. I början av kvartalet styrde vi dessutom om verksamheten i Polen till att uteslutande arbeta med extern kreditförmedling och den externa kreditförmedlingen lyckades inte uppväga bortfallet av den egna kreditförmedlingen. Dessa beslut har därför haft en negativ effekt på intäkterna i kvartalet, men vårt fokus har belönats med fortsatt god tillväxt av kapitalet på plattformen och därmed de framtida intäkterna! I april ser vi att vi är tillbaka på tillväxtresan med 22 % högre förmedlad volym än snittet per månad för första kvartalet. Detta drivs av samtliga kreditförmedlare på sparplattformen.

Med det förändrade omvärldsläget kommer vi att prioritera lönsamhet högre än tidigare. Jag bedömer att den löpande verksamheten kommer att generera ett positivt kassaflöde under senare delen av året och att bolagets verksamhet utvecklas i linje med tidigare

kommunicerade finansiella mål.

Viktiga framsteg och Europa närmar sig

Självklart har vi även gjort viktiga framsteg under kvartalet, vilka för oss närmare våra finansiella mål. Vi genomförde ett förvärv av Svensk Kreditförmedling AB där migrering av kunderna blir klar efter sommaren. Vårt projekt med att uppgradera faktureringsplattformen Billecta är nu i princip färdigt, vilket innebär att vi återigen är redo att onboarda större kunder och utveckla nya funktioner, allt detta med fler utvecklarresurser.

Vi förbereder oss för vår fortsatta europaexpansion med sparplattformen och vi passerade under kvartalet vårt betal-tillstånd till 13 marknader i Europa. Tillsammans med verifieringstjänsten från ZignSec och en smidig koppling via Trustly kommer vi under det andra kvartalet att vara redo att ta emot sparare från samtliga dessa länder. Parallellt med detta kommer även Fixura att lanseras som kreditförmedlare på plattformen, med krediter nominerade i euro, och vi har således både utbud och efterfrågan på plats.

Institutionellt kapital fortsätter att öka

Den tredje institutionella aktören har anslutit sig till plattformen och våra riktade säljinsatser börjar nu ge resultat. Vi har ett flertal lovande dialoger avseende kapital till plattformen igång vilket vi förväntar oss kommer att bidra markant den närmaste tiden. Det jag hör i dialogen med potentiella kunder är ett intresse för riskjusterad avkastning och höjden av automation i investeringen.

Den institutionella aktör som jag berättade om i föregående rapport har nu ökat sitt engagemang, och vi har slutit ett investeringsavtal som gör det möjligt för oss att ropa in kapital om det oinvesterade kapitalet på plattformen skulle ta slut. Detta avtal minskar risken markant för att det inte ska finnas pengar tillgängligt när det kommer krediter som behöver finansieras.

VD-ORD FORT.

Segmentsredovisning

Från och med denna rapport delar vi upp vår redovisning efter två segment, sparplattformen och faktureringsplattformen. Detta tillsammans med våra två huvudsakliga nyckeltal, kapital på sparplattformen och antal hanterade fakturatransaktioner, ska göra det ännu lättare att följa vår tillväxtresa.

Bussen är nästan full

Vi lyckades rekrytera Olle Asplund som CPO och han kommer med sin extensiva erfarenhet av de finansiella regelverk vi arbetar med att bli en enormt viktig kugge i såväl expansionsresan som i utvecklingen av nya produkter.

Med de rekryteringar som är genomförda under kvartalet är SaveLend Groups buss i det närmaste fulltalig. Som Jim Collins skriver i sin fantastiska bok, Good to Great, så är det viktiga att först få den rätta personalen ombord ("get the right people on the bus") innan man klurar ut vart bussen ska åka. Det känns fantastiskt att ha både riktningen utstakad och rätt personer ombord.

Några fler medarbetare tillträder de närmaste kvartalen, men vi har inte haft så få annonser ute på över ett år som vi har nu. Detta innebär att organisationen har nått en hög mognadsgrad på kort tid. Det kommer självklart ta lite tid innan alla nya kollegor börjar leverera på sin fulla kapacitet, men vi kommer att se personalkostnaderna börja stabilisera sig under kommande kvartal. Det är en ynnest att få arbeta med mina kollegor dagligen och som ledare är jag väldigt nöjd med personalsammansättningen och trygg i de finansiella mål vi arbetar mot att överträffa.



Ludwig Pettersson
Verkställande Direktör



HÄNDELSENER UNDER KVARTALET

Årets första kvartal har inneburit såväl omställning som framsteg och acceleration för SaveLend Group. De mest tongivande händelserna för koncernen summeras i förvärv av Svensk Kreditförmedling, förberedelser för vidare expansion i Europa, arbete med migrering av kunder och teknik till följd av förvärven av Fixura och Svensk Kreditförmedling, samt verkställande av ny riktning för den polska verksamheten.

Från och med detta kvartal införs segmentsredovisning för sparplattformen och faktureringsplattformen i rapporterna.

Sparplattformen

Tillväxt

På sparplattformen inleddes året med ännu ett rekordkvartal sett till kapital på plattformen. Vid utgången av kvartalet uppgick detta till 694 MSEK, vilket är en ökning med 131 % mot samma kvartal föregående år och 10 % jämfört med föregående kvartal. Tillväxten i kapitalet drivs främst av organisk tillväxt, hänförlig till att befintliga sparare på plattformen valt att utöka sitt sparande. Detta gäller såväl institutionella aktörer som privatsparare. Den förmedlade volymen under kvartalet, vilket motsvarar den mängd kapital som omsatts i kreditplaceringar, uppgick till 194 MSEK. Det är en ökning med 83 % jämfört med föregående år men 26 % lägre än föregående kvartal. Att den förmedlade volymen minskat jämfört med föregående kvartal beror på att den då externa kreditförmedlaren Svensk Kreditförmedling hade ett mycket starkt kvartal och bidrog med stora investeringsmöjligheter som fylldes under det fjärde kvartalet. Dessa krediter har långa löptider och binder därför upp mer kapital under längre tid. Ser vi till den interna kreditförmedlingen så håller den samma nivå som föregående kvartal och från och med mars räknas även Svensk Kreditförmedling som intern kreditförmedlare.

Investeringsgraden för privatspararnas kapital har under perioden legat på 93 %, trots den rejäla tillväxten av kapital på plattformen. Det bevisar att Bolaget nu nått nivåer där balansen mellan kapital och placeringsmöjligheter stabiliserats.

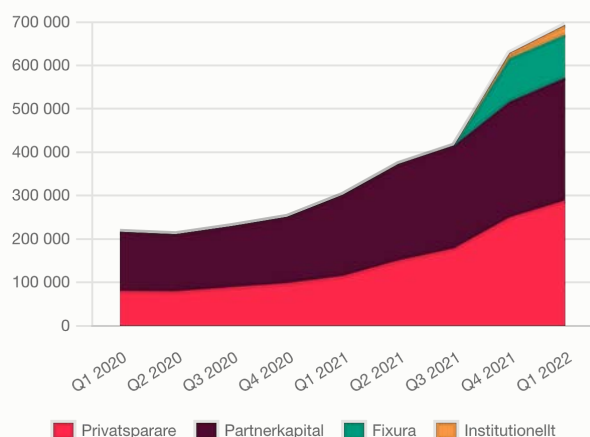
SaveLend Group har under perioden lyckats med de insatser som genomförts i syfte att få in större andel av befintliga sparares sparkapital på plattformen. Detta har övervägt den något lägre tillströmning av nya kunder som Bolaget tydligt ser är kopplad till det osäkra läget i omvärlden. SaveLend Group såg snarlika

tendenser i inledningen av covidpandemin, då även med nettoutflöde av kapital under ett par månader vilket inte varit fallet nu. Då tog det ett par månader innan situationen och tillväxten stabiliserades igen och Bolagets bedömning är att nuvarande omvärldsläge påverkat affären betydligt mindre. Totalt har 1 245 nya sparare anslutit sig till Bolagets plattform och befintliga sparkunder har utökat sitt sparande under perioden.

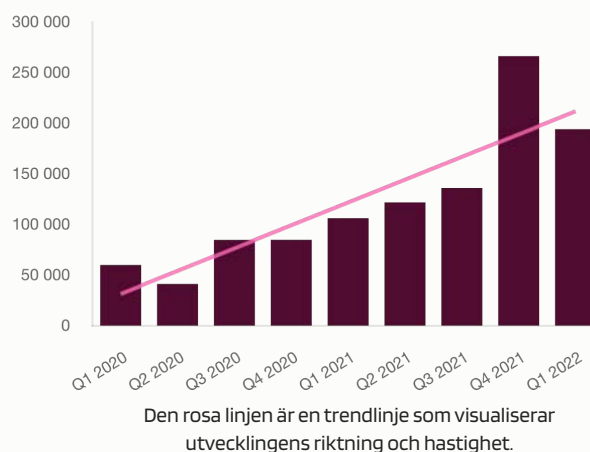
För att ytterligare utöka transparensen kring affären har Bolaget beslutat att från och med detta kvartal rapportera nyckeltalet net revenue retention, det vill säga återkommande intäkter från existerande kunder. SaveLend Group definierar net revenue retention utifrån kapitalet hos sparare med aktiva investeringar. Genom att utgå från kapitalet hos samtliga privatsparare med minst en aktiv investering under Q1 2021 (103,8 MSEK) och jämföra detta med kapitalet hos samma grupp sparare med minst en aktiv investering under Q1 2022 (137,2 MSEK) konstateras en net revenue retention rate på 132 %.

Att leverera avkastning till sina sparare är SaveLend Groups främsta mål. Av denna anledning är avkastningsmålet något som SaveLend Group följer och styr verksamheten efter. Nuvarande beräkningsmodell har utgått från faktisk avkastning i relation till totalt kapital, utan att väga in löptider eller när krediter börjar avkasta. Av denna anledning har Bolaget valt att uppdatera sin beräkningsmodell till en version som tar hänsyn till volymviktad fördröjning. Genom att lägga till en volymviktad fördröjning, där man väger in det antal dagar det i genomsnitt tar innan en investering börjat avkasta, nås ett resultat som även tar hänsyn till tillväxten av kapital på Bolagets sparplattform. Utifrån denna nya modell uppgår den genomsnittliga avkastningen under de senaste 12 månaderna till 9,40 %.

Kapital på plattformen (KSEK)



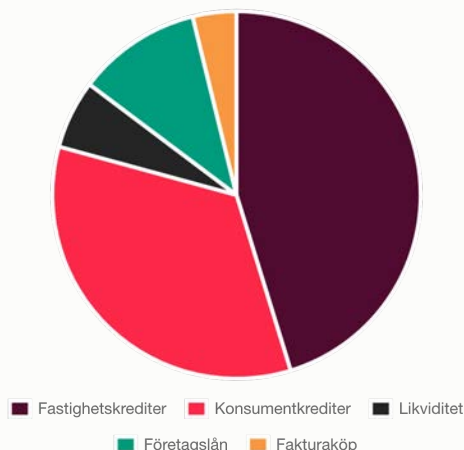
Förmedlat kapital per kvartal (KSEK)



HÄNDELSE UNDER KVARTALET FORT.

Vid utgången av kvartalet uppgick snittintäkten per insatt krona till 12 öre vilket är helt i linje med föregående kvartal.

Sparplattformens exponering per 31 mars



Nytt fokus på den polska marknaden

Under kvartalet har SaveLend Group tagit beslut om och genomfört förändringar av sin verksamhet på den polska marknaden. Den främsta orsaken är att Bolaget inte lyckats åstadkomma den tillväxt man önskat inom den interna kreditförmedlingen. De förändringar i regleringen på den polska marknaden som följde med covidpandemin ledde till en minskning av Bolagets adresserbara marknad jämfört med när SaveLend Group gick in på marknaden. När Bolaget beslutade att etablera sin verksamhet i Polen stod landet också närmare att införa euro som valuta än vad landet gör idag. Med grund i detta fattades beslutet att sluta med egen kreditförmedling i Polen och istället ställa om till en slimmad organisation som enbart fokuserar på extern kreditförmedling med aktörer som redan är väletablerade på marknaden.

Förvärv av Svensk Kreditförmedling

Den första mars slutfördes förvärvet av Svensk Kreditförmedling

(SKF) och nu pågår arbetet med att realisera synergier. Migreringen av dessa investerare till SaveLends plattform kommer att slutföras under det tredje kvartalet 2022. Denna migrering är mindre komplex än flytten av investerare på Fixuras plattform då SKF redan innan förvärvet använt SaveLends sparplattform. Detta har dock hanterats i ett avgränsat inloggat läge där kunderna enbart haft tillgång till krediterna från SKF. I samband med kommande migrering får de tillgång till hela det samlade erbjudandet och samtliga kredittyper som SaveLend Group tillhandahåller.

Vidare expansion i Europa

SaveLend Group innehar betaltillstånd från Finansinspektionen som möjliggör för Bolaget att hantera betaltjänster på den svenska marknaden. Med tillståndet kommer även möjligheten att passportera det till andra marknader och därigenom få bedriva sin verksamhet även där. Under kvartalet har passportering av tillståndet skett till 13 europeiska marknader. Med hjälp av verifieringstjänsten från ZignSec och betaltjänsten Trustly kommer SaveLend Group under det andra kvartalet att vara redo för att ta emot sparare från samtliga av dessa 13 länder.

Fixura

Arbetet med att integrera Fixura i koncernen fortlöper, med flera delmål genomförda. Det första steget i migreringen var att flytta Fixuras låneförmedlingsverksamhet till egen teknik. Detta har genomförts under kvartalet och Bolaget har nu lanserat en uppgraderad version av sin egna plattform. I samband med detta har också kreditförmedlingen i Finland återupptagits, efter att ha pausats under arbetet med tekniken. Det andra steget i migreringen går ut på att flytta över Fixuras investerare till SaveLends sparplattform. Detta arbete har påbörjats och förväntas vara färdigt under sommaren. Det tredje och avslutande steget i att integrera Fixura i koncernen är att lansera Fixura som kreditförmedlare för eurokrediter på plattformen. Detta är extra relevant i samband med att SaveLend Group expanderar till fler länder genom passporteringen av betaltillståndet. När allt är på plats, vilket ska vara under årets tredje kvartal, har Bolaget etablerat ett flöde för att hantera såväl utbud som efterfrågan kring eurokrediter.

Faktureringsplattformen

Tillväxt

På faktureringsplattformen hanterades 1 014 961 fakturor under kvartalet. Detta är en ökning med 160 % jämfört med föregående år, och med 4,6 % mot föregående kvartal. Tillväxten i antal fakturatransaktioner kommer från en bred bas av mellanstora kunder och partners. I föregående rapport nämndes att flera projekt som inkommit befann sig i startfasen och skulle komma att skalas upp, vilket tillväxtökningen under det första kvartalet är ett resultat av. Snittintäkten per hanterad fakturatransaktion under kvartalet uppgick till 7,2 SEK, att jämföra med 7,6 SEK under föregående kvartal. Att intäkten per fakturatransaktion minskat något beror på att prismodellen är uppbyggd efter att kostnaden per fakturatransaktion sjunker i takt med att kundens volym ökar.

Skalbarheten i affären för faktureringsplattformen är tydlig och i takt med att projektet med att uppgradera plattformen avslutas kommer allt fler resurser kunna läggas på onboarding av nya kunder. Bolaget driver projekt för att automatisera säljprocessen hela tiden. Under kvartalet har automatisk prospektering och leadbearbetning integrerats, vilket innebär att det första steget i säljprocessen är automatiserat.

Precis som för sparplattformen har SaveLend Group beslutat att från och med detta kvartal publicera net revenue retention även för faktureringsplattformen. Bolaget mäter net revenue retention genom att jämföra omsättningen hos det antal kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under det första kvartalet 2021 (4,4 MSEK) med omsättningen för samma grupp kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under det första kvartalet 2022 (7,4 MSEK). Detta ger en net revenue retention rate på 168 %.

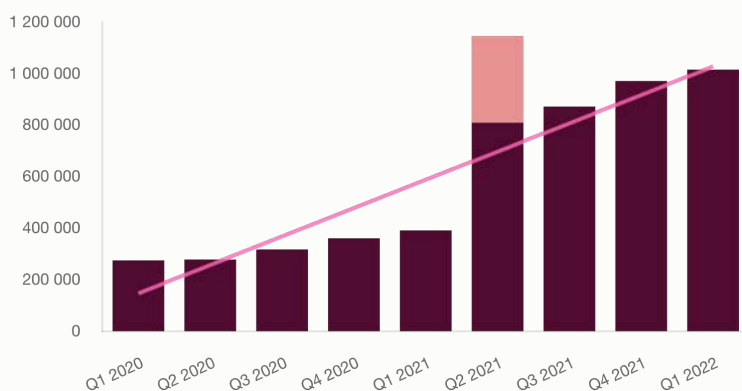
Uppgradering av faktureringsplattformen Billecta

Projektet med att uppgradera faktureringsplattformen Billecta har tagit stora kliv framåt och är nu i princip färdigt. En stor del av arbetet under kvartalet har gått ut på att flytta funktionalitet och utvecklarresurser till den uppgraderade plattformen och Bolaget är nu redo att onboarda större kunder och utveckla nya funktioner. Fokus för kommande kvartal är att avsluta projektet genom att säkerställa all funktionalitet och därigenom eliminera behovet av den tidigare versionen.

Den nya generationens bankintegration

Under kvartalet har Billecta påbörjat övergången till P27, en ny infrastruktur för betalningar som öppnar upp för nya betaltjänster. P27 har utvecklats i ett samarbete mellan flera ledande nordiska banker och syftar till att skapa världens första digitala plattform för realtidsbetalningar i olika valutor, såväl inom som mellan länder. För Billecta bidrar P27 med mer funktionalitet och information kring transaktioner, samt öppnar upp möjligheter för ett bredare erbjudande mot marknaden. Bland annat så kommer Billecta kunna hantera automatisk avprickning av in- och utbetalningar i fler betalflöden än tidigare. I nuläget har Bolaget ett par aktiva pilotanvändare på kopplingen för inbetalningar och parallellt med detta pågår slutfasen av implementering av P27 för utbetalningar.

Antal fakturatransaktioner per kvartal (st)



Den rosa delen av stapeln i Q2 2021 indikerar engångsfakturor under perioden. Den rosa linjen är en trendlinje som visualiserar utvecklingens riktning och hastighet.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2022

Resultat

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 29,8 MSEK (19,1 MSEK), en ökning med 56,0 % jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten utgjorde 40,6 % och den förvärvade tillväxten 15,3 %. Kvartalets intäkter kopplat till kapital på sparplattformen uppgick till 22,7 MSEK, vilket är en ökning med 48,6 % jämfört med samma period föregående år. Intäkterna kopplade till faktureringsplattformen uppgick till 7,3 MSEK, en ökning med 93,2 % jämfört med samma period föregående år.

Provisionskostnader, koncernens direkta kostnader för kvartalet, uppgick till 4,0 MSEK (1,3 MSEK). För sparplattformen består dessa kostnader av kreditupplysningar, transaktionsdata och andra provisioner. För kvartalet uppgick provisionskostnaderna kopplade till sparplattformen till 2,3 MSEK (0,5 MSEK), vilket är direkt kopplat till ökningen i omsättning samt nya sparare på sparplattformen. Av dessa var 0,2 MSEK interna provisionskostnader. Provisionskostnaderna för faktureringsplattformen består främst av printtjänster och kravhanteringskostnader som för kvartalet blev 1,9 MSEK (0,8 MSEK). Ökningen förklaras av ökade fakturavolymer.

Marknadsföringskostnaderna för koncernen under kvartalet uppgick till 8,5 MSEK (7,9 MSEK). Sparplattformen stod för majoriteten av dessa kostnader, 8,2 MSEK (7,6 MSEK), vilket är direkt hänförligt till volymerna av kreditförmedling. För faktureringsplattformen uppgick marknadsföringskostnaderna till 0,3 MSEK (0,3 MSEK).

Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till 7,9 MSEK (3,5 MSEK). Av dessa är 0,8 MSEK direkt kopplade till förvärvet av Svensk Kreditförmedling, se not 4, och inkluderar kostnader för bland annat finansiella och legala rådgivare. Övriga externa kostnader för sparplattformen uppgick till 6,1 MSEK (1,6 MSEK). Ökningen jämfört med föregående år är kopplad till tillväxten och består främst av kostnader för konsulter, system samt rekryteringar. Övriga externa kostnader för faktureringsplattformen uppgick till 1,0 MSEK (2,0 MSEK).

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 77 heltidstjänster (46) inklusive heltidssysselsatta konsulter. Personalkostnaderna för koncernen uppgick till 15,1 MSEK (9,2 MSEK). För sparplattformen uppgick personalkostnaderna till 10,8 MSEK (6,6 MSEK) och för faktureringsplattformen uppgick dessa till 4,3 MSEK (2,4 MSEK).

Koncernens justerade EBITDA för kvartalet uppgick till -3,0 MSEK (-0,6 MSEK). Jämförelsestörande poster under kvartalet hänförs till kostnader kopplade till förvärvet av Svensk Kreditförmedling.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde uppgick under kvartalet till 1,4 MSEK (2,6 MSEK) och likvida medel uppgick till 24,6 MSEK (6,8 MSEK) vid utgången av kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till -8,1 MSEK (1,1 MSEK). Investeringar under perioden uppgick till -17,9 MSEK (-11,1 MSEK) och består främst av förvärvet av Svensk Kreditförmedling, fortsatt nyutveckling av koncernens plattformar samt förvärv av NPL-portföljer (non performing loans). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till 27,4 MSEK (12,6 MSEK). Främst består denna post av att koncernen har tagit upp nya lån om 25,8 MSEK, vilket avser finansiering av NPL-portföljköp samt långfristig finansiering om 15 MSEK.

På grund av rådande omvärldsläge har Bolaget beslutat att prioritera lönsamhet högre än tidigare. Bedömningen är att den löpande verksamheten kommer att generera ett positivt kassaflöde under den senare delen av året.

Koncernens finansiella ställning

SaveLend Group fortsatte under perioden att förvärva förfallna fordringar (NPL) genom portföljköp från sparplattformen. Vid utgången av perioden uppgick förvärvade portföljer sammanlagt till 28,6 MSEK (8,4 MSEK). Det finns en korresponderande post på skuldsidan kopplat till dessa portföljer då plattformen finansierar förvärven genom lån till Billecta. Portföljerna och dess fordringar är ställda som säkerhet för lånet vilket framgår i not 6. SaveLend Groups strategi framlades är att kunna förmedla även det här kreditslaget direkt till sparare. Andra långfristiga fordringar fortsätter att minska under perioden på grund av minskad kreditexponering i egen balansräkning. Det finns även här en direkt korresponderande post på skuldsidan under "andra långfristiga skulder". Tillgången och skulden är direkt kopplade till varandra.

Eget kapital var vid utgången av kvartalet 107,2 MSEK (37,9 MSEK). Under perioden har två nyemissioner genomförts vilket förklarar ökningen av det egna kapitalet. Den justerade soliditeten uppgick till 44 % (34 %).

ÖVRIG INFORMATION

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) med org.nr 559093-5176, är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är moms-registrerat. Bolagets adress är SaveLend Group AB (publ), Kam-makargatan 7, 111 40 Stockholm. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolagets resultat uppgick för kvartalet till -21,1 MSEK. Intäkterna i moderbolaget består i huvudsak av koncerninterna tjänster. Moderbolagets tillgångar består främst av andelar samt fordringar hos koncernföretag och uppgår till 181,1 MSEK (116,5 MSEK). Tillgångarna har finansierats genom eget kapital på 161,5 MSEK (94,3 MSEK) och långfristiga skulder på 174 MSEK (11,4 MSEK).

Transaktioner med närstående

SaveLend Group har under perioden betalat ut 2,3 MSEK till Giwdul Invest AB i köpeskilling kopplat till förvärvet av Svensk Kreditför-medling AB. Giwdul Invest AB, som ägs av vd Ludwig Pettersson, ägde innan förvärvet 15 procent av Svensk Kreditförmedling AB.

Utöver ovan har inga väsentliga förändringar skett i jämförelse med vad som beskrivs i årsredovisningen 2021 not 26 avseende trans-aktioner med närstående inom koncernen.

Aktiekapitalets utveckling

I samband med förvärvet av Svensk Kreditförmedling AB genom-fördes två riktade emissioner, en om 2 347 418 aktier till säljarna av Svensk Kreditförmedling AB och en om 1 760 563 aktier till Thoren Tillväxt AB, i syfte att finansiera den kontanta delen av förvärvet. Detta medförde att antalet aktier vid utgången av perioden uppgick till 51 600 827 (47 492 846) samt aktiekapitalet till 1 172 732 SEK (1 079 383 SEK).

Konvertibler och teckningsoptioner

Under kvartalet har inga nya teckningsoptioner getts ut. Tidigare kommuniserade optionsprogram löper på och syftet med optioner-na är att motivera styrelse, ledning och övriga anställda att göra sitt yttersta samt vara dedikerade i att sträva mot gemensamma mål.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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 platt-formen, annan negativ publicitet eller skadlig information som sprids om SaveLend Group och dess tjänster, kan medföra att allmänhetens eller marknadens förtroende för koncernen och dess tjänster minskar.

I kreditrisken för koncernen ingår även koncentrationsrisk. Exempel på koncentrationsrisk är ifall SaveLend Group skulle ha för stor expo-nering mot en specifik bransch, bolag eller produktgrupp. Kreditrisken fördelas på finansiell kreditrisk som avser risken i räntebärande till-gångar och kundkreditrisk som avser risken i kundfordringar. Den finansiella kreditrisken uppstår genom likvida medel och tillgodo-havanden hos banker och finansinstitut. Kundkreditrisken avser risken i kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner.

SaveLend Group har, förutom i Sverige, verksamhet på den polska och finska marknaden, och planerar fortsatt expansion utanför Sverige. Detta kan leda till att koncernen ur ett redovisnings-perspektiv 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.

För mer djupgående genomgång av SaveLend Groups risker och riskhantering se sidan 18-22 i årsredovisningen för 2021.

Covid-19

Koncernen har inte mottagit några stöd under 2022 med anledning av covid-19. SaveLend Group bedömer att påverkan på koncernen är begränsad.

Ukraina

Invasionen av Ukraina skapar oro i världen och hur omfattande eff-ekterna blir är ännu svårt att avgöra. SaveLend Group har hittills inte sett några märkbara effekter och gör för närvarande bedömningen att kriget inte kommer att påverka koncernens verksamhet, varken kvalitativt eller kvantitativt. Detta baseras på lärdomar från tidigare kriser, såsom coronapandemin, där verksamheten klarade sig väl. Krediter som tillgångsslag står utanför börsens volatilitet och påverkas inte lika direkt av en orolig marknad.

Rättsliga tvister

Under kvartalet har inga väsentliga rättsliga processer eller skilje-förfaranden inletts.

Tillstånds- och myndighetsärenden

Ansökan hos Finansinspektionen om att tillhandahålla betaltjänst-en betalningsinitiering (PISP) har beviljats.

Bolaget har även under kvartalet lämnat in ansökningar till Finans-inspektionen om att bedriva gränsöverskridande verksamhet i ytterligare tretton EES-länder.

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

	Not	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	2	29 785	19 073	30 263	94 093
Övriga intäkter		67	33	42	192
Summa intäkter		29 852	19 106	30 305	94 285
Provisionskostnader		-3 961	-1 295	-3 429	-10 152
Summa provisionskostnader		-3 961	-1 295	-3 429	-10 152
Marknadsföringskostnader		-8 543	-7 890	-12 634	-37 823
Övriga externa kostnader	4	-7 885	-3 543	-8 892	-29 051
Personalkostnader		-15 065	-9 186	-12 678	-42 568
Aktiverat arbete för egen räkning		2 660	1 891	2 410	8 129
Övriga rörelsekostnader		-691	-53	-8	-101
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar		-29 525	-18 782	-31 802	-101 415
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 333	-1 922	-4 042	-10 031
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-4 333	-1 922	-4 042	-10 031
Kreditförluster	6	-113	289	-117	-604
Rörelseresultat (EBIT)		-8 080	-2 604	-9 084	-27 916
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	-	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-294	-438	-197	-1 276
Summa finansiella poster		-294	-438	-197	-1 276
Resultat efter finansiella poster		-8 373	-3 042	-9 281	-29 191
Skatt på periodens resultat		188	150	121	537
Periodens resultat		-8 186	-2 892	-9 161	-28 655
Periodens resultat är hänförligt till SaveLend Group AB (publ):s aktieägare.					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet		14	-405	-237	-438
Periodens övriga totalresultat		14	-405	-237	-438
Periodens totalresultat		-8 172	-3 297	-9 398	-29 093
Periodens totalresultat är hänförligt till SaveLend Group AB (publ):s aktieägare.					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		-0,17	-0,84	-0,19	-0,92
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,17	-0,84	-0,19	-0,92
Antal aktier vid periodens slut (st)		51 600 827	3 456 933	47 492 846	47 492 846
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning (st)		48 528 840	3 456 832	47 492 846	31 103 132
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning (st)		48 528 840	3 537 572	47 492 846	31 103 132

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten		29 694	11 938	27 425
Kundrelationer		26 511	8 929	11 511
IT-system		2 575	3 867	3 000
Varumärke		23 311	-	16 585
Goodwill		56 862	33 217	39 994
Summa immateriella tillgångar		138 954	57 949	98 513
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Nyttjanderätter (leasing)		5 762	2 146	3 630
Summa materiella anläggningstillgångar		5 762	2 146	3 630
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Förvärvade inkassoportföljer	4	28 599	8 368	22 237
Övriga långfristiga fordringar		16 724	16 013	23 663
Summa finansiella anläggningstillgångar		45 324	24 381	45 900
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran		1 887	-	2 061
Summa övriga anläggningstillgångar		1 887	-	2 061
Summa anläggningstillgångar		191 926	84 476	150 106
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	4	16 417	15 436	16 641
Aktuell skattefordran		-	713	408
Övriga fordringar		7 360	615	2 916
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 458	1 944	2 111
Summa kortfristiga fordringar		25 235	18 708	22 077
<i>Likvida medel</i>				
Klientmedel	4	95 980	24 451	98 479
Likvida medel		24 600	6 811	23 194
Summa likvida medel		120 580	31 262	121 673
Summa omsättningstillgångar		145 815	49 970	143 750
Summa tillgångar		337 741	134 446	293 856
Aktiekapital		1 173	864	1 079
Reserver		-2	17	-16
Övrigt tillskjutet kapital		183 815	79 326	148 369
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-77 781	-42 327	-69 595
Summa eget kapital hänförligt till moderbolgets aktieägare		107 204	37 880	79 837
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	4	15 174	103	2 381
Övriga räntebärande skulder		27 148	16 316	23 857
Leasingskuld		1 936	437	1 554
Uppskjuten skatteskuld		11 131	3 105	6 837
Övriga långfristiga skulder		16 135	13 503	22 970
Övriga avsättningar	7	9 436	-	10 305
Summa långfristiga skulder		80 960	33 464	67 904
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Klientmedel	4	95 980	24 451	98 479
Skulder till kreditinstitut		3 646	207	2 080
Övriga räntebärande skulder		17 456	16 236	17 770
Leasingskuld		3 089	1 409	2 102
Leverantörsskulder		5 596	3 672	8 699
Övriga kortfristiga skulder		9 668	2 133	6 299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 143	14 994	11 235
Summa kortfristiga skulder		149 577	63 103	146 115
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		337 741	134 446	293 856

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	864	422	78 648	-39 436	40 498
Totalresultat för året:					
Årets resultat	-	-	-	-28 655	-28 655
Övrigt totalresultat	-	-438	-	-	-438
Årets totalresultat	-	-438	-	-28 655	-29 093
Registrerat aktiekapital (nyemission)	207	-	65 924	-	66 130
Registrerat aktiekapital (riktad nyemission)	9	-	1 950	-	1 959
Teckningsoptioner	-	-	344	-	344
Omföring eget kapital hänförligt till tidigare perioder	-	-	1 504	-1 504	0
Utgående eget kapital per 31 december 2021	1 079	-16	148 369	-69 595	79 837
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	864	422	78 648	-39 436	40 498
Totalresultat för perioden:					
Periodens resultat	-	-	-	-2 892	-2 892
Övrigt totalresultat	-	-405	-	-	-405
Periodens totalresultat	-	-405	-	-2 892	-3 297
Omföring eget kapital hänförligt till tidigare perioder	-	-	678	-	678
Utgående eget kapital per 31 mars 2021	864	17	79 326	-42 327	37 880
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	1 079	16	148 369	-69 595	79 837
Totalresultat för perioden:					
Periodens resultat	-	-	-	-8 186	-8 186
Övrigt totalresultat	-	14	-	-	14
Periodens totalresultat	-	14	-	-8 186	-8 172
Registrerat aktiekapital (kvittningsemission)	93	-	35 447	-	35 540
Utgående eget kapital per 31 mars 2022	1 173	-2	183 815	-77 781	107 204

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q1-Q4 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat (EBIT)		-8 080	-2 604	-9 084	-27 916
Erlagd ränta		-1 348	-438	-1 544	-4 249
Erhållen ränta		1 076	-	1 134	3 598
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassalödet, mm</i>					
Avskrivningar		4 968	1 922	4 042	10 031
Justering för övriga poster som inte ingår i kassalödet m.m		-891	-157	213	-625
Betald skatt		0	150	2	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4 275	-1 127	-5 237	-19 166
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av kortfristiga fordringar		-2 878	-1 147	138	-4 206
Förändring av kottfristiga skulder		-960	3 328	471	1 651
Summa förändringar i rörelsekapital		-3 838	2 181	609	-2 555
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 113	1 054	-4 628	-21 721
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Företagsförvärf	7	-10 092	-	568	568
Förvärf av immateriella anläggningstillgångar		-5 621	-2 192	-2 660	-8 330
Förvärf av materiella anläggningstillgångar		-2 764	-3 515	-2 876	-3 076
Förvärf av inkassoportfölj		-6 343	-5 306	-4 200	-17 384
Förändring av finansiella tillgångar		6 920	-42	5 264	-12 932
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-17 900	-11 055	-3 904	-41 154
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission		15 000	-	-	50 250
Utgivna optioner		-	-	-	344
Upptagna lån		25 762	12 757	7 551	44 049
Amortering av skuld		-13 343	-153	-4 834	-12 782
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		27 419	12 604	2 717	81 861
Periodens kassaflöde		1 406	2 603	-5 815	18 986
Likvida medel vid periodens början		23 194	4 208	29 010	4 208
Likvida medel vid periodens slut		24 600	6 811	23 195	23 194
Kursdifferens likvida medel		4	-	11	35
Klientmedel utöver ovan likvida medel		95 980	24 451	98 479	98 479

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING FÖR PERIODEN

	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	340	169	345	1 219
Övriga rörelseintäkter	-	3	263	36
Summa intäkter	340	172	608	1 255
Övriga externa kostnader	-2 286	-674	-2 535	-13 052
Övriga rörelsekostnader	-46	-1	-76	-8
Personalkostnader	-3 767	-1 456	-3 275	-10 846
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-6 098	-2 131	-5 886	-23 906
Avskrivningar	-25	-17	-25	-137
Rörelseresultat (EBIT)	-5 783	-1 975	-5 302	-22 789
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	19	103	932	337
Räntekostnader och liknande resultatposter	-107	-293	-69	-539
Övriga finansiella poster	-15 243	-	-	-
Summa finansiella poster	-15 330	-137	863	-203
Resultat efter finansiella poster	-21 113	-2 112	-4 439	-22 992
Erhållna koncernbidrag	-	-	6 748	6 748
Resultat före skatt	-21 113	-2 112	2 309	-16 244
Periodens resultat	-21 113	-2 112	2 309	-16 244

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q1-Q4 2021
Periodens resultat	-21 113	-2 112	2 309	-16 244
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	-21 113	-2 112	2 309	-16 244

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-system	308	454	333
Summa immateriella tillgångar	308	454	333
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	155 617	97 875	119 744
Fordringar hos koncernföretag	25 501	18 598	40 910
Summa finansiella tillgångar	181 118	116 473	160 654
Summa anläggningstillgångar	181 427	116 927	160 987
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	222	79	-
Övriga fordringar	63	3	123
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	162	333
Summa kortfristiga fordringar	616	243	455
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	4 143	317	466
Summa kassa och bank	4 143	317	466
Summa omsättningstillgångar	4 759	560	923
Summa tillgångar	186 185	117 487	161 909
<i>Eget kapital, avsättningar och skulder</i>			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 173	864	1 079
Fritt eget kapital	209 380	106 256	174 473
Balanserat resultat	-27 929	-10 700	-11 685
Periodens resultat	-21 113	-2 112	-16 244
Summa eget kapital	161 510	94 308	147 623
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga räntebärande skulder	16 916	10 883	6 475
Övriga långfristiga skulder	500	500	500
Summa långfristiga skulder	17 416	11 383	6 975
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga räntebärande skulder	1 944	10 243	1 943
Leverantörsskulder	1 390	369	835
Aktuella skatteskulder	109	51	122
Övriga skulder	826	560	610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 990	572	3 800
Summa kortfristiga skulder	7 260	11 795	7 311
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	186 185	117 487	161 909

NOTER

Not 1 Allmän information

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) org.nr 559093-5176, äger och förvaltar aktierna hänförliga till SaveLend Group-koncernen vars fokus är att utveckla techlösningar som möjliggör för sparare att spara i krediter med god diversifiering. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. SaveLend Group ABs (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North med ticker YIELD. Vid periodens slut var 12 (9) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Koncernens verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolaget är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är; SaveLend Group AB (publ), Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm.

Grund för rapportens upprättande

Koncernredovisningen för SaveLend Group har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen.

Redovisnings- och beräkningsmetoderna överensstämmer med dem som tillämpats i årsredovisningen 2021. Under 2022 föreligger det inga förändringar av IFRS som har haft en väsentlig påverkan för koncernen på resultat och finansiell ställning.

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 Nettoomsättning

	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q1-Q4 2021
Räntenetto	956	140	212	625
Provisionsintäkter	21 789	15 170	22 643	71 146
Transaktionsavgifter	5 044	2 793	5 695	17 092
Inkassoavgifter	1 996	971	1 713	5 230
Summa	29 785	19 073	30 263	94 093



Not 3 Rörelsesegment

Rörelsesegment - Affärsområden

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

	Sparplattformen		Faktureringsplattformen		Koncernen	
	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q1 2022	Q1 2021
Nettoomsättning	22 745	15 309	7 273	3 764	30 018	19 073
Varav interna provisionsintäkter	-	-	-233	-	-233	-
Summa nettoomsättning	22 745	15 309	7 041	3 764	29 785	19 073
Övriga intäkter	27	-	40	33	67	33
Summa övriga intäkter	27	-	40	33	67	33
Summa intäkter	22 772	15 309	7 081	3 797	29 852	19 106
Provisionskostnader	-2 294	-534	-1 900	-761	-4 194	-1 295
Varav interna provisionskostnader	233	-	-	-	233	-
Totala provisionskostnader	-2 061	-534	-1 900	-761	-3 961	-1 295
Marknadsföringskostnader	-8 232	-7 626	-311	-264	-8 543	-7 890
Övriga externa kostnader	-6 095	-1 556	-1 033	-1 987	-7 128	-3 543
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-757	-
Personalkostnader	-10 769	-6 615	-4 297	-2 571	-15 065	-9 186
Aktiverat arbete för egen räkning	999	615	1 660	1 276	2 660	1 891
Övriga rörelsekostnader	-689	-52	-1	-1	-691	-53
Summa rörelsens övriga kostnader exkl avskrivningar	-24 785	-15 233	-3 982	-3 548	-29 525	-18 782
Avskrivningar på balanserade utgifter för utveckling (5 år)	-2 225	-734	-697	-487	-2 922	-1 221
Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar (10 år)	-	-	-	-	-1 411	-701
Summa rörelsens avskrivningar	-2 225	-734	-697	-487	-4 333	-1 922
Kreditförluster	-154	275	41	14	-113	289
Rörelseresultat	-6 453	-917	543	-985	-8 080	-2 604
Räntekostnader och liknande resultatposter	-293	-433	-1	-5	-294	-438
Summa finansiella poster	-293	-433	-1	-5	-294	-438
Resultat före skatt	-6 746	-1 350	542	-990	-8 374	-3 043

Not 4 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q1-Q4 2021
Kostnader avseende notering	-	-	-	-9 463
Förvärvsrelaterade kostnader	-757	-	-2 042	-2 450
Summa	-757	-	-2 042	-11 913

Not 5 Transaktioner med närstående

SaveLend Group har under perioden betalat ut 2,3 MSEK till Giwdul Invest AB i köpeskilling kopplat till förvärvet av Svensk Kreditförmedling AB. Giwdul Invest AB ägde innan förvärvet 15 procent av Svensk Kreditförmedling AB.

Utöver ovan har inga väsentliga närståendetransaktioner ägt rum under perioden. Karaktären samt omfattningen av närståendetransaktioner har inte förändrats väsentligt jämfört med den information som lämnades i årsredovisningen 2021 avseende transaktioner med närstående inom koncernen.

Not 6 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
	2022-03-31	2021-12-31
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Förvärvade inkassoportföljer	28 599	22 237
Andra långfristiga fordringar	16 724	23 663
Kundfordringar	16 417	16 641
Likvida medel	24 600	23 194
Summa finansiella tillgångar	86 340	85 735
<i>Finansiella skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	18 820	4 461
Övriga räntebärande skulder	44 605	41 077
Övriga avsättningar	9 436	10 305
Leasingskuld	5 024	3 656
Övriga skulder	25 802	29 269
Leverantörsskulder	5 596	8 699
Summa finansiella skulder	109 283	97 466

Bruttoförändring av kreditförlustreserv

	2022-03-31	2021-12-31
Ingående balans	3 744	3 973
Upplösning av kreditförlustreserv	-202	-1 552
Avsättning till kreditförlustreserv	16	1 323
Utgående balans	3 557	3 744

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 steg, beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt. Steg 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 steg 1. Steg 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken, för SaveLend Group är detta finansiella tillgångar som är 31-90 dagar gamla. Steg 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".

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångarna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning vilket bedöms vara verkligt värde.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde vilket bedöms vara verkligt värde. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. För samtliga skulder i tabellen summeras långfristiga och kortfristiga skulder av samma karaktär.

Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2022-03-31

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

Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2021-12-31

2021-12-31	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	NPL	Totalt
Koncernen					
<i>Kassa och tillgodohavanden hos banker</i>					
Låg risk	24 715	-	-	-	24 715
Förlustreservering	-	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	24 715	-	-	-	24 715
<i>Konsumentkrediter</i>					
Avgifter på förmedlade lån	1 380	696	9 725	-	11 801
Egenutgivna lån	15 861	6 281	-	-	22 142
Förvärvade förfallna fordringar*	-	-	-	22 237	22 237
Förlustreservering	-16	-66	-190	-	-272
Totalt redovisat värde	17 225	6 911	9 535	22 237	55 908
<i>Kundfordringar</i>					
Låg risk	3 654	95	30	-	3 779
Förlustreservering	-13	-41	-30	-	- 84
Totalt redovisat värde	3 641	54	-	-	3 695
<i>Fakturaköp</i>					
Fakturaköp i egen balansräkning	1 459	-	3 346	-	4 805
Förlustreservering	-42	-	-3 346	-	-3 388
Totalt redovisat värde	1 417	-	-	-	1 417
Totalt värde finansiella tillgångar	47 069	7 072	13 101	22 237	89 479
Total förlustreservering	-71	-107	-3 566	-	-3 744
Totalt redovisat värde	46 998	6 965	9 535	22 237	85 735

Not 7 Förvärv

Konsoliderade förvärv januari - mars 2022

Den 1 mars genomfördes förvärvet av samtliga aktier i Svensk Kreditförmedling AB, som sedan dess har ägts av SaveLend Group AB. Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till cirka 35 MSEK och betalning skedde genom en riktad emission om 2 347 418 aktier i SaveLend Group till säljarna av Svensk Kreditförmedling AB, motsvarande 57 % av köpeskillingen, samt en kontant del på resterande 43 %. Dessa 43 % är direkt hänförliga till en riktad emission till Thoren Tillväxt AB om 1 760 563 aktier i SaveLend Group. Teckningskursen i de båda riktade emissionerna uppgick till 8,52 kronor per aktie.

Svensk Kreditförmedling AB har konsoliderats från 1 mars 2022 och bidragit till koncernens omsättning med 1,3 MSEK och påverkat periodens resultat med 0,6 MSEK. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari hade det bidragit till koncernens omsättning med 3,3 MSEK och påverkat periodens resultat med 0,8 MSEK.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

Förvärvade tillgångar och skulder vid förvärvstidpunkten utifrån förvärvsanalys	Verkligt värde
Kundrelationer	15 462
Varumärke	6 935
Övriga fordringar	279
Likvida medel	4 908
Övriga kortfristiga skulder	-4 187
Uppskjuten skatteskuld	-4 614
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	18 784
Goodwill	16 756
Förvärvade nettotillgångar	35 540
Total köpeskillning	35 540
Förvärvade likvida medel	4 908
Förändring av koncernens likvida medel	-30 632

Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	1 200	1 200	1 200
NPL-portföljer	40 874	14 459	33 088
Utgående värde	42 074	15 659	34 288
	2022-12-31	2021-03-31	2021-12-31
Eventalförpliktelser	123	-	67
Utgående värde	123	-	67

Not 9 Händelser efter balansdagen

Den 1 april offentliggjordes SaveLend Group ABs årsredovisning

Årsredovisningen finns att läsa i sin helhet på savelendgroup.se.

Erik Penser Bank inleder bevakning av SaveLend Group

SaveLend Group har ingått avtal angående uppdragsanalys med Erik Penser Bank.

SaveLend Group AB (publ) höll årsstämma, 26 april 2022

Fullständiga beslutsförslag samt protokoll finns att läsa på savelendgroup.se.

STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2022 till 31 mars 2022 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 17 maj, 2022

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 2022

22 augusti Delårsrapport april - juni
16 november 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" genom att utgå från "rörelseresultat" och sedan subtrahera "avskrivningar".

Justerad EBITDA

EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.

Antal aktier vid periodens utgång

Totalt antal aktier vid periodens utgång.

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

Snittavkastning

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

Net revenue retention

Återkommande intäkter från befintliga kunder.

Resultat per aktie före utspädning

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

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.

Eget kapital

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

Likvida medel

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

Nedan presenteras en ordlista av begrepp som förekommer i delårsrapporten.

Kapital på sparplattformen

Totalt kapital insatt (investerat och likvida medel) från privatsparare, partnerinvestorare och institutionella investorer.

Privatsparare

Sparare på sparplattformen SaveLend.se, utgörs av både privatpersoner och juridiska personer.

Partnerinvestorare

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

SaveLend Group

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

SaveLend.se / SaveLend.com

Varumärken som används för sparplattformen

Fakturatransaktioner

Antalet skapade fakturatransaktioner i given period.

Sparplattformen

SaveLend.se

Faktureringsplattformen

Billecta.se

Billecta

Varumärket som används för faktureringsplattformen.

Affiliates

Annonsnätverk som samarbetspartner.

NPL

Portfölj av förfallna fordringar förvärvade internt eller externt.

Jämförelsestörande poster

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

**Wake up
your money!**