



SaveLend

Group

ÅRSREDOVISNING

2021

PUSH FOR CHANGE.

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

Innehållsförteckning

Händelser under året	5
VD har ordet	6
Produkterbudande	7
Nyckeltal	9
Teknik	10
Marknader	11
Intern styrning och kontroll	12
Styrelse och ledande befattningshavare	13
Ledningsgrupp	15
Förvaltningsberättelse	17
Koncernen	26
Moderbolaget	31
Noter	36
Definitioner av nyckeltal & ordlista	62

1 | ÅRET SOM GÅTT

Händelser under året

Q1

- Lansering av ny originator på plattformen - Svensk Kreditförmedling AB.
- Valde Corpura Fondkommission som finansiell rådgivare inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market.
- Miika Engström rekryterades som Chief Revenue Officer (CRO).
- Linda Drake Ström tillträdde som kreditchef (CCO) i januari.

Q2

- Välkomnade fackförbundet Akavia som kund på faktureringsplattformen.
- Inledde samarbete med Fastum om fakturering.
- Ökade volymer genom partnerskapet med Mobility46 AB.
- Skrev avtal med ZignSec om digital identifiering för kunder i hela Europa.
- Namnbyte från Savelend Credit Group AB till SaveLend Group AB.
- Stämman beslutade att välja Carl-Richard Häggman, Helena Möller och Jan Sjödin till nya styrelseledamöter.
- Stämman bemyndigade styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med maximal utspädning om 20 %
- SaveLend Group AB:s noteringsemission tecknades till 682 procent och handeln av SaveLend Groups aktier inleddes på Nasdaq First North Growth Market den 9 juni 2021 under kortnamnet (ticker) YIELD.
- Martin Brändefors rekryterades som operativ chef.

Q3

- Förvärv av P2P-pionjären Fixura AB Oy till en köpeskilling om ca 25 MSEK
- Presenterat nya finansiella mål och utdelningspolicy med genomsnittlig organisk tillväxt om minst 25 % per år och en nettoomsättning om minst 300 MSEK år 2025 inkl. förvärv med en justerad EBITDA-marginal om 25 %. För utdelningen är målet att den från 2023 ska uppgå till 30 - 50 % av koncernens resultat efter skatt.
- Tecknat samarbetsavtal med Bruk Financial Services Oy.
- Utökad samarbete med Maiden General Försäkrings AB till den finska marknaden.
- Inledde samarbete med eventbolaget Trippus om fakturering.
- Carl-Richard Häggman lämnade SaveLend Groups styrelse på grund av förändrade förutsättningar i sin arbetssituation.

Q4

- Slutfört förvärvet av den finska P2P-pionjären Fixura Ab Oy.
- Lanserat direktbanksbetalningar på investeringsplattformen genom Trustly.
- Redeye inledde bevakning av SaveLend Group.
- Lanserarar Treyd som kreditförmedlare på investeringsplattformen.
- Gjort förändringar i koncernledningen genom att utse Lina Brattström som IR och Kommunikationschef och Jonas Ahlberg till vice vd.

VD har ordet

Ännu ett ovanligt år med pandemi, svängande restriktioner men också ett växande intresse för investeringar generellt i Sverige ligger nu bakom oss. Jag är stolt över hur väl våra medarbetare har hanterat omvärldens föränderliga krav och hur väl vi levererat på våra uppsatta mål.

2021 var ett händelserikt år där vi transformerade SaveLend Group på riktigt och banade väg för fortsatt tillväxt kommande år. Vi genomförde noteringen av våra aktier på Nasdaq First North, tog fram en ny varumärkesidentitet och drev kampanjen Money Shouldn't Sleep. Vi rekryterade och tillsatte nyckelpositioner och öppnade upp för euro-marknaden då vi tog klivet in i Finland genom samarbetsavtal och vårt förvärv av den finska sparplattformen Fixura.

I juni noterades vår aktie på Nasdaq First North efter ett gediget förarbete och det var extra kul att kunna premiера kunder på sparplattformen vid tilldelningen. Vi ser ett stort intresse från aktieägare att också spara på sparplattformen - och vice versa. Detta var en av huvudanledningarna till noteringen. Övriga anledningar är tillgången till kapital, en prissatt aktie vid förvärv samt den trovärdighet och transparens som det innebär att vara noterad inför vår fortsatta expansion.

I samband med noteringen uppdaterade vi gruppens varumärkesprofil och genomförde en uppmärksam kampanj under devisen Money Shouldn't Sleep. Den syftar till att göra svenska befolkningen medveten om dels hur mycket pengar som de facto ligger med nollränta på traditionella sparkonton, dels att inflationen minskar pengarnas värde varje år. Kampanjen var mycket lyckad och vi såg ett direkt ökat inflöde av nya sparare, och vi har även sett en långsiktig effekt som vi fortsätter att bygga på.

Finansiella mål med fokus på tillväxt

Vi uppdaterade våra finansiella mål i september och vi ska som senast 2025 omsätta åtminstone 300 miljoner kronor med en justerade ebitda-marginal på 25 %. Vår målsättning är att ha en genomsnittlig organisk tillväxt på minst 25 % per år vilket innebär att det krävs förvärv för att nå de finansiella målen. Vi ligger i god fas både på intäktssidan och resultatsidan.

Vi fortsätter att prioritera tillväxt, men skalbarheten i våra plattformar gör att vi kan skönja svarta siffror på horisonten och det är främst våra egna tillväxtinitiativ som ligger mellan oss och dem just nu.

Förvärv av Fixura i Finland

Under hösten förvärvade vi Fixura som kan sägas vara SaveLends motsvarighet i Finland. Förvärvet var viktigt av flera anledningar, bland annat tillgången till ett kompetent team med mycket data som är viktig för den finska marknaden. Det stärker vår närvaro i Finland och min bedömning är att vi förkortar vår lanseringstid med två år genom förvärvet, jämfört med att växa organiskt.

För att fortsätta växa i den takt som vi gör och skall göra fanns det ett behov av att förstärka organisationen och rekrytera flera specialister än generalister som tidigare. Denna omställning har vi genomfört under året och den kommer fortsätta en bit in i 2022. Därefter är målsättningen att även organisationen - likt våra plattformar - ska börja skala.

Avslutningsvis vill jag tacka alla kunder och aktieägare för ett fantastiskt 2021. Jag är övertygad om att vi bara börjat och att jag, tillsammans med mina kollegor, kommer fortsätta tillväxtresan i många år framöver.



April 2022

Ludwig Pettersson, VD

Produkterbudande

SaveLend Groups affärsmål är att leverera god riskjusterad avkastning till spararna. Koncernens produkterbudande utgår från de två egenutvecklade plattformarna – sparplattformen SaveLend och faktureringsplattformen Billecta, vilka tillsammans verkar för att nå det gemensamma målet.

Sparplattformen

Genom SaveLend Groups egenutvecklade sparplattform erbjuds privatpersoner och företag möjligheten att kunna spara i krediter. SaveLend Groups syfte är att generera avkastning till sina sparare och det görs genom ett diversifierat sparerbudande på plattformen, vilken håller en nivå och funktionalitet som gör att spararna inte ska behöva något alternativ till denna inom alternativ finansiering. I erbjudandet finns möjlighet att spara i olika typer av krediter och på sikt kommer det även att innefatta flera länder och valutor i Europa. I produkten finns en inbyggd andrahandsmarknad där krediter kan köpas och säljas för att lösa uppkomna likviditetsbehov hos spararna. De kredittyper som i dagsläget erbjuds är företagslån, konsumentkrediter, fastighetskrediter, inkassoportföljer, fakturaköp och importkrediter.

Krediterna som publiceras på sparplattformen kommer från två typer av källor; kreditförmedlare ägda av SaveLend Group och externa kreditförmedlare. Dessa är ofta specialiserade mot en viss målgrupp. Genom att ansluta sig till SaveLend Group erhåller de möjlighet att finansiera sig med kapital från plattformen.

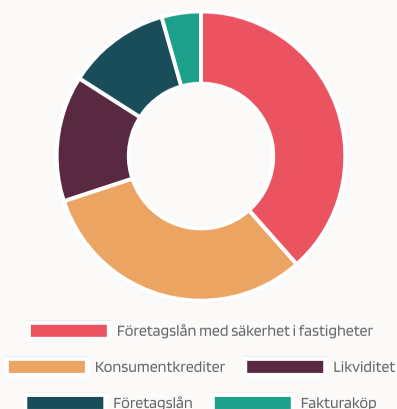
Sparplattformen SaveLend agerar ombud för spararen vilket betyder att spararen aldrig behöver föra någon dialog med aktuella kredittagare. I det fall en kredittagare fallerar med betalning ombesörjer SaveLend indrivning av fordran. För konsumentkrediter finns ett försäljningsavtal som gör att sparare kommer ur sin exponering i förfallna krediter. Detta gör att eventuella förluster realiserar löpande och att kapitalet inte ligger låst i fordringar som tar lång tid att återvinna. Tidigare såldes aktuella fordringar till extern part men sedan andra halvåret 2020 köps förfallna

konsumentkrediter i Sverige av SaveLend Groups egna inkassobolag.

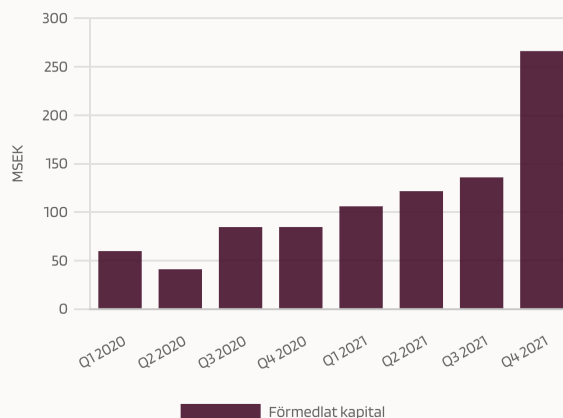
Med hjälp av investeringsmotorn SmartInvest placeras spararnas tillgångar automatiskt i flera olika kreditavtal utifrån ett antal på förhand valda inställningar. Spararen kan till exempel välja vilka kredittyper, kreditgivare och löptider denne vill använda, samt välja att investera i andrahandsmarknaden istället för att ligga oallokerat. Med SmartInvest kommer kapital alltid att återinvesteras för att spararnas pengar ska växa så mycket som möjligt, och inte ligga outnyttjat. När spararen ställt in sina kriterier går SmartInvest igenom dessa och matchar dem mot aktuella kreditansökningar. SmartInvest gör sedan, utifrån spararens kriterier, ständigt denna matchning mot nya krediter som kommer in på sparplattformen. SmartInvest är skapat för den som vill investera i en rad olika krediter och sprida sina risker utan att behöva göra manuella åtgärder. Investeraren kan antingen investera efter standardinställningarna som är framtagna för att ge en bra balans mellan riskspridning och avkastning, eller göra sina egna anpassningar.

Under det fjärde kvartalet 2021 ökade det förmedlade kapitalet på sparplattformen markant jämfört med föregående kvartal, detta beror till stor del på att kreditförmedlaren Svensk Kreditförmedling genererat betydligt större investeringsmöjligheter under detta kvartal, jämfört med tidigare. Det fjärde kvartalet är säsongsmässigt ett starkt kvartal för koncernen och en mer normal tillväxttakt är därför att vänta för det första kvartalet i 2022.

Sparplattformens exponering per 31 december



Förmedlat kapital per kvartal



Faktureringsplattformen

Via faktureringsplattformen Billecta erbjuds en heltäckande reskontratjänst med flertalet distributions- och betalsätt, bokföringsunderlag, påminnelse- och inkassotjänster samt, tillsammans med investeringsplattformen, finansieringstjänster. Genom denna tjänst hjälper SaveLend Group till att automatisera hela faktureringsflöden för företag och hjälper dem att både ta betalt och få betalt. Med tjänsten kan fakturautställare möta i stort sett alla önskemål som en slutkund kan tänkas ha vad gäller hur denne vill motta sin faktura och genomföra sin betalning.

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

Kundgrupper

Kundgruppen består av tre olika kundsegment; mindre företag (are), mindre och medelstora företag och stora organisationer som behöver hjälp med att automatisera sin reskontrahantering och sina betalflöden. Med ett utbud av smarta funktioner, som ökar graden av automatisering och minskar administrationen, lämpar sig tjänsten särskilt bra för företag som har stora aviseringsflöden. Normalt finns större aviseringsflöden inom el, tele och andra hushållsnära leverantörer men i princip alla bolag och aktörer som erbjuder någon form av tjänst eller produkt på prenumeration, inklusive medlems- och givarorganisationer, är potentiella kunder.

Konkurrensfördelar

Helhetserbjudandet av tillgänglighet, automatisering, flexibilitet, skalbarhet och användarvänlighet är faktureringsplattformens främsta konkurrensfördelar. Särskilt konkurrenskraftig blir produkten när det kommer till att hantera stora konsumentflöden tack vare funktionalitet så som saldohantering och automatisk hantering av autogiro. SaveLend Groups volym av fakturatransaktioner har ökat kraftigt de senaste åren. 2018 hanterades cirka 209 000 fakturatransaktioner, 2019 ökade antalet till cirka 895 000, för helåret 2020 hanterades 1 230 000 och under 2021 uppgick det totala antalet fakturatransaktioner till hela 3 380 000. Förutom att allt fler kunder med större volymer har valt Billecta som leverantör finns en god underliggande tillväxt hos befintliga kunder och partners. De försäljningskanaler som används är onlinemarknadsföring, externa partners, fysisk nykundsbearbetning samt nyhetsbrev.



Nyckeltal

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

Kapital på plattformen

Nyckeltalet kapital på plattformen består av summan av det tillgängliga och investerade kapitalet på sparplattformen. SaveLend Group har valt detta som ett av sina två viktigaste nyckeltal eftersom just tillgång till kapital på plattformen är en grundläggande förutsättning för flera av SaveLend Groups intäktströmmar. Kapitalet kommer i sin tur från tre olika kundkategorier; privatinvestorare, partners och institutionella investorer. SaveLend Groups intäkt från respektive kundkategori varierar med vilken kredittyp som kapitalet investerats i liksom om kapitalet investerats i SaveLend Groups egna kreditförmedlare eller externa kreditförmedlare. Det investerade kapitalet på plattformen möjliggör därmed intäktströmmarna provision på betald ränta, uppläggnings- och förmedlingsavgifter, samt räntemarginal. Dessa inkluderar därmed samtliga intäktströmmar kopplat till utgivning, förmedling och administration av krediter. Viktigt att nämna här är att koncernen arbetar för att på sikt helt undvika exponering på egen balansräkning. Kvoten mellan investerat kapital och erhållna intäkter från aktuella intäktströmmar ger koncernen intjänning per investerad krona på plattformen. För 2021 uppgick den genomsnittliga intäkten per investerad krona på plattformen till 0,12 SEK.

Per utgången av 2021 uppgick investerat kapital till 629 MSEK. Av detta var 250 MSEK hänförligt till privatinvestorare och 267 MSEK till partners. Koncernens nyförvärvade verksamhet Fixura bidrog med 100 MSEK och 12 MSEK kom från institutionella aktörer.

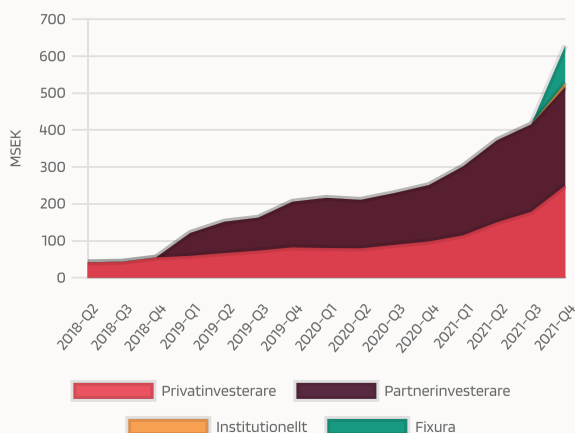
Fakturatransaktioner

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

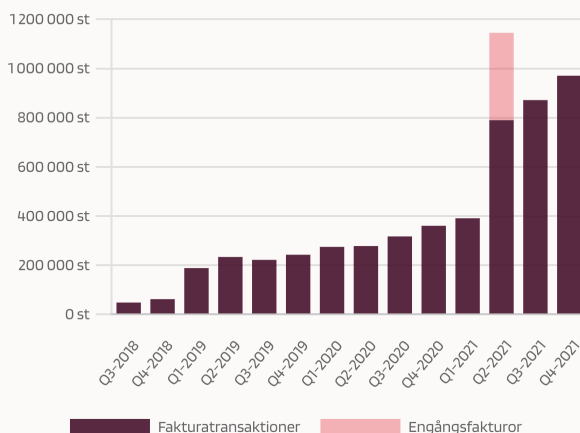
Tjänsten fakturaservice, som resulterar i antalet fakturatransaktioner, är den grundläggande tjänsten som i stort sett alla kunder nyttjar. Dock skapar den också goda förutsättningar att erbjuda tilläggstjänster såsom olika betal- och distributionssätt, påminnelsehantering och inkasso. Förutom att bidra med merförsäljning så gör även dessa tilläggstjänster grunderbudandet på faktureringsplattformen mer attraktivt, vilket leder till effektivare kundanskaffning för samtliga tjänster. Detta gör också att de direkta intäkterna kopplade till en hanterad fakturatransaktion utökas med intäkter från flera tilläggstjänster, såsom distribution, licensavgifter och inkassoavgifter. Summan av dessa intäktströmmar drivs därmed av antalet hanterade fakturor i faktureringsplattformen. Kvoten mellan antalet fakturatransaktioner och erhållna intäkter från aktuella intäktströmmar ger SaveLend Group intjänning per hanterad faktura på plattformen. För 2021 uppgick den genomsnittliga intäkten per hanterad faktura på plattformen till 6,61 SEK.

Det andra kvartalet 2021 utmärker sig i antal fakturatransaktioner och det beror på ett stort antal fakturor av engångskaraktär. Dessa fakturor blev förskjutna i samband med en kunds övergång till Billectas faktureringsplattform. Därav fakturerades dubbla perioder vid första faktureringsstillfället.

Kapital på plattformen



Fakturatransaktioner per kvartal



Teknik

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

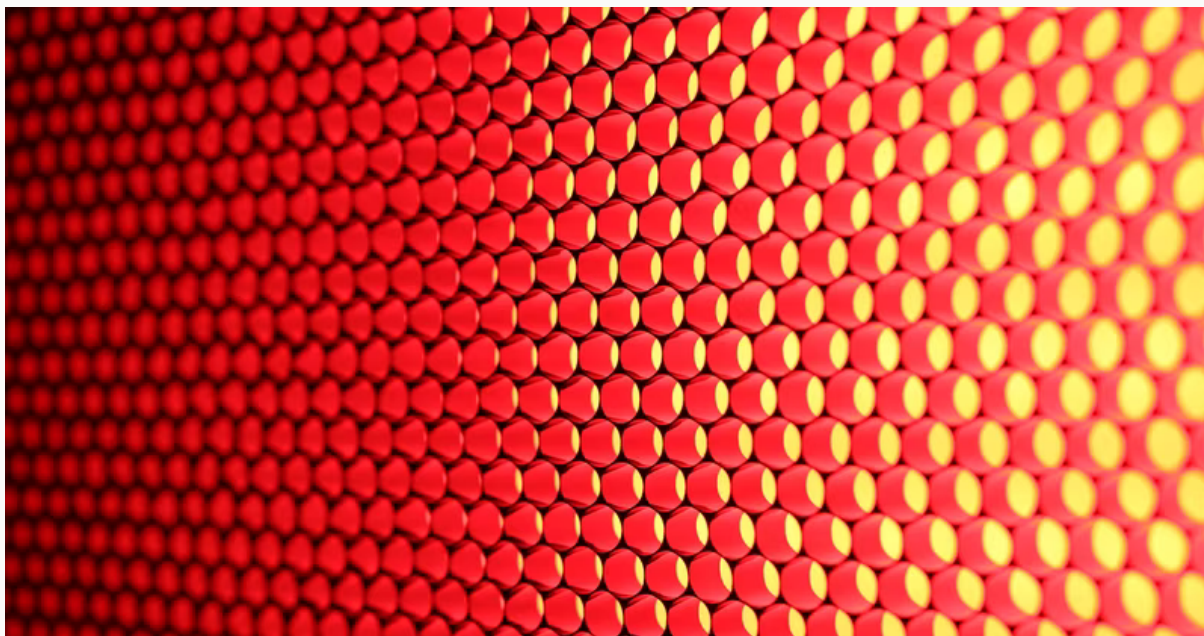
Plattformarna leds av varsin CTO som har varsitt eget dedikerat team till sin hjälp för att drifva och utveckla tekniken. De två teamen har kontinuerlig kontakt med varandra och kan på så sätt utnyttja stordriftsfördelar och nyttja varandras kompetens. Plattformarnas CTOs rapporterar direkt till CIO i koncernens ledningsgrupp.

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

All utveckling av SaveLend Groups teknik sker internt i respektive CTO's team, och har så skett sedan starten. Därmed är tekniken i bägge plattformarna helt unik. Genom att ställa höga krav redan i rekryteringsprocesserna och hålla den nivån i allt arbete som görs har koncernen kunnat

säkerställa en genomgående hög kvalitet på tekniken. För att mittigera risken för driftstörningar genomförs löpande tester av systemen. Sparplattformen är i sin tredje version sedan lansering av tjänsten 2014. Plattformen är skalbar och byggd för ett flexibelt arbetssätt som gör det möjligt att få ut nya produkter och produktförbättringar snabbt. Vikten av att ha en modern och flexibel IT-plattform bli allt tydligare ju mer verksamheten växer. Att etablera sig i fler länder, med fler valutor och ett bredare produkterbjudande kommer ytterligare att distansera SaveLend Group från konkurrenterna. Genom plattformen erbjuds sparare möjligheten att placera kapital i många olika investeringsalternativ. I samma plattform hanteras även kreditgivningsverksamheten där kreditbedömning av kunder sker tillsammans med all övervakning och uppföljning. Genom det egen-

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



Marknader

SaveLend Group är verksamma i Sverige, Finland och Polen inom marknaden för alternativ finansiering och marknaden för fakturatransaktioner.

Marknaden för alternativ finansiering omfattar finansieringslösningar som uppkommit utanför de etablerade banksystemen och traditionella kapitalmarknaderna. Denna marknad möjliggör för privatpersoner och företag att söka finansiering på nya sätt. Vanligtvis sker alternativ finansiering genom sammanslagna pengar från ett nätverk av privatpersoner och/eller professionella investerare.

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

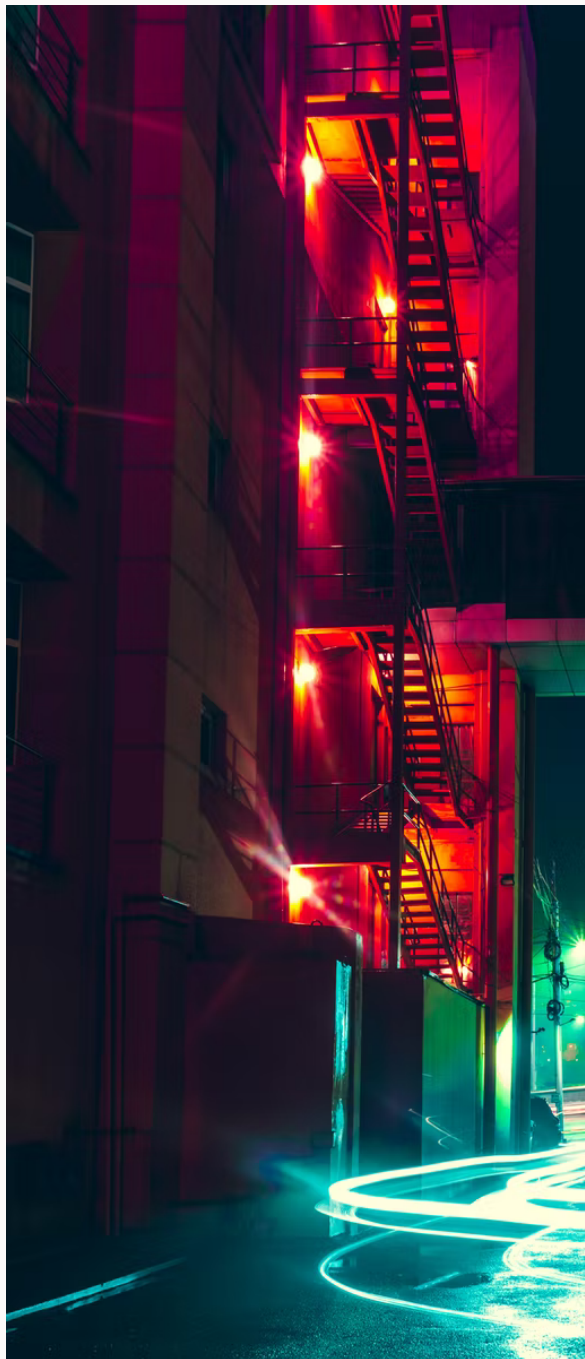
Alternativ finansiering¹

Den europeiska marknaden (inklusive Norden) för alternativ finansiering uppgick till ett marknadsvärde om 215 miljarder SEK under 2020.² Den globala marknaden förväntas växa med en årlig tillväxttakt om 10 % under perioden 2021 till 2025.³ Bolaget gör antagandet att den globala tillväxttakten även gäller för den europeiska marknaden.

Av de europeiska länderna är Storbritannien den största marknaden och uppgick till 119,9 miljarder SEK under 2020, följt av Italien (17,7 miljarder SEK), Frankrike (15,8 miljarder SEK), och Tyskland (14,1 miljarder SEK). SaveLend Group är per dagen för årsredovisningen verksamt i Sverige, Finland och Polen. I Finland och Polen uppgick marknadsvärdet till 3,7 miljarder SEK var under 2020 och den svenska marknaden uppgick till 3,5 miljarder SEK.

Fakturatransaktioner

Det finns ingen komplett översikt av marknadsvärdet för fakturatransaktioner i Europa, varför koncernen har gjort en uppskattning. SaveLend Group räknar med att företag i Sverige skickar ca 860 miljoner fakturor årligen och att Sveriges folkmängd i slutet av 2021 var 10 452 326 personer, vilket innebär att varje person tar emot ca 82 fakturor per år. Europas folkmängd uppgick i slutet av 2021 till cirka 447,7 miljoner personer och det skulle innebära att det skickas cirka 36,7 miljarder fakturor i Europa. SaveLend Group har en intjäning om cirka 6,61 kr per faktura på sin faktureringsplattform Billecta och uppskattar därmed marknaden för fakturatransaktioner i Europa till cirka 243 miljarder SEK.



[1] I detta avsnitt är samtliga belopp angivna i SEK konverterade från USD med konverteringskurs 9,5179, vilket motsvarar 2020 års genomsnittliga valutakurs. Sveriges Riksbank, årsgenomsnitt valutakurser.

[2] University of Cambridge, Judge Business School. The 2nd Global Alternative Finance Market Benchmarking Report (2021).

[3] Technavio, Alternative Finance Market by Type and Geography - Forecast and Analysis 2021-2025 (2021).

Intern styrning och kontroll



Delar av SaveLend Groups verksamhet kräver tillstånd för att få bedrivas och koncernen innehar de nödvändiga tillstånden från respektive tillsynsmyndighet i de länder vi är verksamma i. I Sverige innebär det att vi är ett auktoriserat betalningsinstitut och konsumentkreditinstitut under tillsyn av Finansinspektionen. Koncernen är även innehavare av inkassotillstånd utfärdat av Integritetsskyddsmyndigheten.

Betalningsinstitutets tillstånd är passporterbart över Europa vilket innebär att vi efter en notifiering till tillsynsmyndigheten kan genomföra betaltjänster i de länder som vi önskar.

SaveLend Groups modell för intern styrning och kontroll är utformad utifrån ett riskbaserat synsätt med tre försvarslinjer. Den första linjen äger och hanterar risker och regelefterlevnad medan den andra linjen svarar för övervakning av dessa. Den tredje försvarslinjen är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl den första som andra försvarslinjen.

Den första försvarslinjen består av affärsverksamheten, där löpande rutiner finns för att hantera verksamhetens risker. Inom ramen för den första försvarslinjen har SaveLend Group inrättat en funktion som är särskilt ansvarig för övervakning av risker i betaltjänstverksamheten. Funk-

tionen upprätthålls av koncernens centrala funktionsansvarige. Detta sker genom ett uppsatt riskramverk där risklimiterna kontinuerligt övervakas och följs upp.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna för regelefterlevnad respektive riskkontroll, vilka ska upprätthålla principer och ramverk för riskhantering som underlättar riskbedömningen. De ska också främja en sund riskkultur och på så sätt stärka affärsverksamheten genom att stödja och utbilda medarbetare. Funktionerna utför en självständig översyn och uppföljning som omfattar kontroll och ifrågasättande av koncernens riskhantering. Riskkontroll är outsourcat till Transcendent Group AB och regelefterlevnad (compliance) är outsourcad till en egenkonsult som jobbar heltid med Gruppen.

Den tredje försvarslinjen består av koncernens internrevisorer som utses av och rapporterar direkt till styrelsen. Internrev-

isionen är outsourcad till FCG Risk & Compliance AB.

Det finns också tre utskott inom SaveLend koncernen, med representanter från ledning, personal och styrelse. Dessa är kreditutskottet, revisions- och regelefterlevnadsutskottet samt strategiutskottet. Utskotten arbetar självständigt med regelbundna möten och rapporterar direkt till styrelsen. Kreditutskottet arbetar med frågor kring kreditverksamheten samt fattar kreditbeslut i enlighet med koncernens mandatmatris för kreditbeslut. Revisions- och regelefterlevnadsutskottet arbetar med frågor kring redovisning, riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Strategiutskottet arbetar med strategifrågor kring SaveLend Groups erbjudande, tillväxt och expansion. Samtliga utskott har också till uppgift att bistå styrelsen i koncernens övergripande strategi inom respektive område samt ledningens övervakning av denna strategi.

Styrelse och ledande befattningshavare



Bo Engström
Styrelseordförande

Bo har en lång erfarenhet från ledande positioner och styrelsearbete inom bank- och försäkringssektorn, bl.a. från Stadshypotek AB, Handelsbanken och Anticimex Försäkringar. Bo har tidigare varit VD för ett noterat bolag, Försäkringsaktiebolaget Svenska Brand (publ), mellan 1995 och 2001.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Guard Invest A/S, styrelseledamot i Guard Automation A/S, styrelseledamot i Guard Automation AB, styrelseledamot och VD i Gnisvard Management AB.

Innehav: 79 867 aktier privat, 16 749 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag och 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I privat.



Ludwig Pettersson
Styrelseledamot, Verkställande Direktör

Ludwig grundade SaveLend Group 2014 och har sedan dess varit VD, styrelseledamot och största ägare i Bolaget. Han är utbildad Credit Controller och har tidigare varit ledamot i ENLABS AB, vars aktier var noterade på First North.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Swedish FinTech Association, styrelseledamot i Punktligt AB, styrelseledamot i Giwdul Invest AB, styrelseledamot i MARCs Consulting AB.

Innehav: 9 535 431 aktier privat och genom bolag och 3 826 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag.



Robert Andersson
Styrelseledamot

Robert har en lång erfarenhet av ledande positioner inom tillväxtbolag. Han är för närvarande VD för First North-noterade Acroud och hade innan dess motsvarande uppdrag på ENLABS, Catena Media och River. Robert är även medlem i SaveLend Groups strategiskott.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i ENLABS AB, VD i ACROUD AB, styrelseledamot och VD i Gorollsson AB.

Innehav: 66 666 aktier och 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I.



Birgit Köster Hoffmann
Styrelseledamot

Birgit har internationell bakgrund och 25 års erfarenhet inom Bank&Finans i flera europeiska länder. Hon kommer närmast från VD-positionen på Volkswagen Finans Sverige AB och var tidigare VD för Volkswagen Möller Bilfinans AS samt Volkswagen Bank GmbH, sede Italia. Hon har varit styrelseordförande och ledamot för flera Scania-ägda finansbolag runtom i världen och arbetar idag som senior rådgivare. Hon arbetar för närvarande i styrelsen för First North-noterade Mangold AB och är medlem av SaveLend Groups revisions- och regelefterlevnadsutskott samt kreditutskott.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Mangold AB, styrelseledamot i Mangold Fondkommission AB, styrelseledamot i Panthera AB, styrelseledamot i Auriant Mining AB, styrelsesuppleant i Endspurt AB och styrelsesuppleant i Endspurt Holding AB.

Innehav: 183 000 aktier och 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I.



Johan Roos
Styrelseledamot

Johan har en bakgrund som auktoriserad revisor och har en gedigen erfarenhet av att utveckla och genomföra strategier inom CFO-området, resultathantering, intern kontroll och compliance. Johan har tidigare varit koncernekonomichef på SEB, CFO på RSA Scandinavia (Codan/Trygg-Hansa) och ekonomidirektör på Hewlett-Packard Sverige. Han arbetar för närvarande som oberoende konsult och senior rådgivare, och arbetar även i styrelsen för Avanza Bank. Johan är även medlem i SaveLend Groups strategi- samt kreditutskott.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Avanza Bank Holding AB, styrelseledamot i Avanza Bank AB.

Innehav: 258 653 aktier och 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I.



Helena Möller
Styrelseledamot

Helena har en lång bakgrund inom ekonomi, bl.a. som CFO för Svea Ekonomi och Global Accounting Manager för Klarna Bank. Utanför hennes uppdrag i Bolaget arbetar hon även som interimskonsult inom ekonomi och är för närvarande CAO på Sinch. Helena har en civilekonomexamen från Stockholms universitet. Helena är även medlem i SaveLend Groups revisions- och regelefterlevnadsutskott.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Sanler Consulting AB, styrelsesuppleant i Sanler Wine AB, Styrelseledamot och VD i Sanler Interim AB.

Innehav: 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I genom bolag.



Jan Sjödin
Styrelseledamot

Jan har en lång erfarenhet inom governance, risk, compliance och affärsutveckling och har under sin karriär innehaft flera ledande positioner inom den finansiella sektorn. Han är för närvarande rådgivare och konsult inom regelefterlevnad. Jan var innan dess Chief Compliance Officer på Euroclear Sweden AB och har också en bakgrund som enhetschef på Finansinspektionen med ansvar för tillsynen av konsumentnära finansiella tjänster och senare även med ansvar för tillsynen av värdepappersmarknaden. Jan har även tidigare innehaft en rad andra uppdrag, bl.a. som styrelseledamot i Konsumenternas Bank- och Finansbyrå och Konsumenternas Försäkringsbyrå, som ledamot i flertalet tillsynskollegium och som svensk representant i den Europeiska Värdepappersmarknadsmyndigheten (ESMA). Jan är även medlem i SaveLend Groups revisions- och regelefterlevnadsutskott.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD i Segadia AB, styrelseordförande i Favoritfonden Sverige AB, styrelseledamot och VD i SkuldHjälp Sverige AB och styrelsesuppleant i Kolåsortor AB.

Innehav: 50 000 aktier och 76 053 teckningsoptioner av serie 2021/2024 I genom bolag.

Ledningsgrupp



Ludwig Pettersson
Verkställande Direktör

Se ovan



Jonas Ahlberg
Vice vd, Chief Financial Officer

Jonas är en av grundarna till Billecta, som förvärvades av SaveLend Group 2018. Han är för närvarande Chief Financial Officer och Vice VD för SaveLend Group och har tidigare varit styrelseledamot i SaveLend Group samt COO. Jonas har en magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Dalmex AB, styrelseordförande i o25 Fastighets AB, styrelseledamot i In-Wilbur AB.

Innehav: 3 126 668 aktier genom bolag och 48 571 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag.



Linda Drake Ström
Chief Credit Officer

Linda har en gedigen kunskap om företagsfinansiering och konsumentkreditgivning med över 20 år i finansbranschen. Senast kommer Linda från rollen som Kreditchef på Promentor Finans AB där hon var drivande för deras ansökan och sedermera godkännande att bli kreditmarknadsbolag. Dessförinnan var hon Risk Analytics Manager på Santander Consumer Bank, chef för Customer Risk på Hi3G Access AB samt Gruppchef för Produktion SveaWebPay och Credit & Collection Manager på Adecco Sverige.

Övriga uppdrag: Inga.

Innehav: Inget.



Helén Danielsson
Chief Legal Officer

Helén anställdes som Chief Legal Officer för SaveLend Group i början av 2020. Hon var tidigare jurist på PRA Group Sverige AB och är specialiserad inom AML och GDPR. Helén har en jur.kand. från Uppsala universitet.

Övriga uppdrag: Inga

Innehav: 21 771 aktier och 38 026 teckningsoptioner av serie 2021/2024 II.



Jacob Gevcen
Chief Information Officer

Jacob är en av grundarna till Billecta, som förvärvades av SaveLend Group 2018. Sedan förvärvet av Billecta har Jacob varit Chief Information Officer i koncernen. Han är utbildad civilingenjör och har tidigare varit systemansvarig på H&M samt CTO på Upsales.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Jage IT Consulting AB, styrelseledamot i Gevcen Invest AB.

Innehav: 3 106 734 aktier genom bolag och 48 571 teckningsoptioner av serie W2019-2022D genom bolag.



Miika Engström
Chief Revenue Officer

Miika är Chief Revenue Officer i koncernen samt verkställande direktör i Billecta Finland Oy. Han har en lång erfarenhet inom bank- och finanssektorn, bl.a. som VD på Collector Bank i Finland, chef för betalningslösningar på Resurs Bank, VD på det finska P2P-bolaget Fixura samt flertalet ledande befattningar inom American Express. Miika är även ledamot i Kyrkslätt kommunfullmäktige (Finland).

Övriga uppdrag: VD i Billecta Finland Oy, VD i Providence Finance Oy, styrelseledamot i Forseti Capital Oy och delägare i Uudenmaan Varma Palvelu Oy.

Innehav: 540 aktier.



Martin Brändefors
Chief Operating Officer

Martin tillträdde som Chief Operating Officer i koncernen under sommaren 2021 och har en bakgrund som managementkonsult inom finanssektorn. Han har tidigare innehaft positioner som bl.a. Head of Outsourcing på Klarna och som managementkonsult på zeb Nordics med fokus på compliance och regulatory services. Martin har även tidigare varit aktiv inom Försvarsmakten.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Stockholms Studenthyresgästers Förening.

Innehav: 41 000 aktier och 38 026 teckningsoptioner av serie 2021/2024 II.



Lina Brattström
Chief IR & Communications Officer

Lina påbörjade sin anställning i september 2021 och blev en del av ledningsgruppen i december samma år. Hon var tidigare Marketing Manager på ett martech-bolag och har erfarenhet från kommunikation i listad miljö, både genom tidigare arbetsgivare och kunder. Bland Linas tidigare erfarenheter återfinns roller som projektledare, business support och credit controller.

Övriga uppdrag: Inga

Innehav: 3 225 aktier.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SaveLend Group AB, org. nr 559093-5176 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2021.

Koncernens verksamhet

SaveLend Group AB ("SaveLend Group" eller "Bolaget") är ett tillväxtbolag inom fintech-sektorn vars mission är att generera avkastning till sina sparare. Detta görs genom att tillhandahålla en teknisk plattform för diversifierat sparande i olika typer av krediter. Koncernbolagen bildar ett ekosystem där sparare, investerare, företag och konsumenter effektivt kan erhålla värde från varandra. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Koncernens ekosystem utgår från två egenutvecklade plattformar med varsitt fokusområde. Den ena är sparplattformen som ger sparare en unik möjlighet att investera direkt i krediter med god avkastning och riskspridning. Den andra är faktureringsplattformen som erbjuder ett komplett faktureringsystem, innehållandes allt ifrån kundreskontra, avisering, betaltjänster, inkasso och, tillsammans med sparplattformen, finansieringslösningar.

Tillsammans skapar dessa plattformar en hög grad av effektivitet och skalbarhet genom att bidra positivt till respektive plattformers erbjudande.

Bolagen inom koncernen har erforderliga tillstånd från Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten. Koncernen sysselsätter cirka 60 personer vid årets utgång.

Organisation och marknader

Såväl marknaden för att spara i krediter som marknaden för smidiga fakturerings tjänster förväntas växa i snabb takt de kommande åren, vilket stämmer väl med SaveLend Groups bedömning om att behovet kommer att fortsätta öka. Huvudmarknaden för koncernen är fortsatt Sverige och majoriteten av intäkterna är hänförliga till den svenska marknaden. I samband med förvärvet av Fixura har Finland blivit en allt mer prioriterad marknad för SaveLend Group och det arbete som görs med att integrera euro på plattformen lägger också grunden för SaveLend Groups fortsatta expansion i Europa. Koncernen är även etablerad i Polen.

Regelefterlevnad

Koncernföretagen innehar tillstånd från Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten. Verksamheten bedrivs enligt de regelverk som verkar på de marknader där koncernen är verksam. Hit hör bland annat bestämmelser om god kreditgivningssed, god inkassosed och laglig marknadsföring. Inom koncernen är regelefterlevnad prioriterat då det är en förutsättning för att vara verksamma och det genomsyrar därför samtliga affärsbeslut. Koncernens juridiska avdelning har tillsammans med finansavdelningen utformat rutiner och processer för att säkerställa konstant och konsekvent regelefterlevnad på både nuvarande och kommande marknader. I syfte att säkerställa både operativ och tillförlitlig teknik har koncernens IT-avdelning ett nära samarbete med den juridiska avdelningen. IT-avdelningen ser även till att regelefterlevnaden är operativt genomförbar för, exempelvis, säker hantering av personuppgifter.

Väsentliga händelser under året

- SaveLend Group valde Corpura Fondkommission som finansiell rådgivare inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market.
- Under året gjordes flera viktiga rekryteringar. Linda Drake Ström tillträdde som CCO, Miika Engström rekryterades som CRO och Martin Brädefors rekryterades som operativ chef.
- Flera nya avtal ingicks både för SaveLend-plattformen och för Billecta-plattformen. Exempel på avtal inom sparplattformen är Svensk Kreditförmedling och Treyd som lanserades som nya kreditförmedlare under första respektive sista kvartalet. Under andra kvartalet blev Akavia kund på faktureringsplattformen och under tredje kvartalet inleddes samarbete med Fastum och Trippus för fakturering.
- Partnerskapet med Mobility46 AB genererade ökade volymer.
- SaveLend Group skrev avtal med ZignSec om digital identifiering för kunder i hela Europa.
- Moderbolaget i koncernen genomförde ett namnbyte från Savelend Credit Group AB till SaveLend Group AB.
- Årsstämman beslutade att välja Carl-Richard Häggman, Helena Möller och Jan Sjödin till nya styrelseledamöter. Carl-Richard Häggman lämnade senare under året styrelsen på grund av förändrade förutsättningar i sin arbetssituation.
- SaveLend Group AB:s noteringsemission tecknades till 682 procent och handeln av SaveLend Groups aktier inleddes på Nasdaq First North Growth Market den 9 juni 2021 under kortnamnet (ticker) YIELD.
- Under året förvärvades finska Fixura för omkring 25 MSEK vilket innebär att SaveLend Group har etablerats på den finska marknaden.

- Koncernen presenterade nya finansiella mål och utdelningspolicy med genomsnittlig organisk tillväxt om minst 25 % per år och en nettoomsättning om minst 300 MSEK år 2025 inkl. förvärv med en justerad EBITDA-marginal om 25 %. För utdelningen är målet att den från 2023 ska uppgå till 30 - 50 % av koncernens resultat efter skatt.
- För faktureringsplattformen tecknades ett samarbetsavtal med Bruk Financial Services Oy för den finska marknaden.
- Faktureringsplattformen Billecta utökade även sitt samarbete med Maiden General Försäkrings AB till att även inkludera den finska marknaden.
- SaveLend Group slutförde förvärvet av den finska P2P-pionjären Fixura Ab Oy.
- Direktbanksbetalningar genom Trustly lanserades på sparplattformen.
- Analysbolaget Redeye inledde bevakning av SaveLend Group.
- Bolaget genomförde förändringar i koncernledningen genom att utse Lina Brattström till IR och Kommunikationschef och Jonas Ahlberg till vice VD.
- Koncernen har inte mottagit några stöd utöver anstånd på skattekontot under 2021 med anledning av covid-19. SaveLend Group bedömer att påverkan av covid-19 på koncernen är begränsad.

Närstående-transaktioner koncernen

Som närstående fysiska personer definieras styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till sådana nyckelpersoner. Närstående företag definieras som de i koncernen ingående bolagen, företag där närstående fysiska personer har bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande och andra företag för vilkas räkning nyckelpersoner utför tjänster åt koncernen. Inga väsentliga transaktioner med närstående har genomförts under året utöver ersättningar, se not 6.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Riskerna kan delas in i finansiella respektive verksamhets- och omvärldsrelaterade risker. De finansiella riskerna beskrivs i not 3 Finansiell riskhantering. Nedan beskrivs övergripande de verksamhets- och omvärldsrelaterade riskerna.

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

Risker relaterade till koncernens verksamhet

Ryktesrisk i förhållande till kreditförluster m.m.

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

Systemrisk kopplade till koncernens plattformar

Koncernens egenutvecklade digitala plattformar utgör kärnan i dess verksamhet, vilket innebär att SaveLend Groups framgång i stor utsträckning är beroende av sömlösa processer och plattformarnas tillgänglighet samt funktion. Det ställer således höga krav på programvara, tekniska system och infrastruktur för att koncernen ska kunna tillhandahålla sina produkter och tjänster. SaveLend Groups verksamhet och system är känsliga för skador, störningar och avbrott på grund av olika händelser, varav vissa bortom SaveLend Groups kontroll, såsom brand, översvämning eller andra naturkatastrofer, strömvabrott, nätverksbrott, olämpligt eller försumligt agerande från leverantörer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst och olika överträdelser av systemintegritet. Modifikationer eller uppdateringar av IT-system, inklusive de som tillhandahålls av leverantörer, kan resultera i störningar av koncernens verksamhet. Otillräckliga skyddssystem, tekniska fel, bedrägerier eller externa händelser som orsakar störningar eller avbrott i verksamheten kan bland annat resultera i förlust av data.

Att ersätta eller försöka återfå en större mängd förlorad kund- och övrig data skulle kunna vara kostsamt och tidskrävande, och en sådan förlust skulle kunna skada SaveLend Groups rykte. Störningar och problem med koncernens system kan få negativa effekter på koncernens kostnader, rykte, varumärke och resultat.

Beroende av tjänster, licenser och avtal med leverantörer

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

Tekniska risker kopplade till marknaden och konsumentbeteenden

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

Beroende av nyckelpersoner

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

Varumärke

SaveLend Groups framgångar är beroende av dess förmåga och ansträngningar att bevara och förbättra sitt varumärke. Givet hur viktiga varumärken och domäner är för koncernen, så finns det en risk att dess framtida framgångar försämras om de misslyckas med att bygga och upprätthålla dess varumärkesuppfattning. Det finns vidare en risk att åtgärder som vidtas för att bevara och förbättra varumärket misslyckas eller att varumärket skadas genom åtgärd från utomstående som påverkar SaveLend Group negativt. Om SaveLend Group misslyckas med att bevara och förbättra sina varumärken kan det försämra koncernens möjligheter att bevara och utvidga sin kundbas, vilket kan ha negativ effekt på koncernens utveckling, intäkter och verksamhet.

Tillgång till kapital och krediter

Tillgång till kapital från de kunder som investerar via SaveLends sparplattform samt olika typer av krediter för dem att investera i är en viktig faktor för koncernens potentiella tillväxt. En stor del av intäkterna från sparplattformen baseras på den totala storleken av det kapital som investeras och lånas ut via plattformen, vilket innebär att den totala volymen får direkt påverkan på omsättningen. För det fall tillgången av krediter understiger kundernas kapital placerat på plattformen, innebär det att delar av kundernas kapital inte kan matchas mot krediter vilket sänker kundernas totalavkastning på det kapital som placerats på SaveLends plattform. Om kunderna inte erhåller den förväntade totalavkastningen på sitt kapital finns det en risk att de flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder kan påverkas negativt. SaveLend Group erhåller vidare endast intäkter från det kapital som matchas mot krediter, vilket innebär att i den mån kapital är placerat på plattformen men inte matchat mot krediter så resulterar det inte i några intäkter för SaveLend Group. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på koncernens utveckling, verksamhet, intäkter och kostnader.

Samarbetsrisker

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

Cyberattacker och andra externa hot

Cyberhotet mot den digitala finanssektorn i allmänhet är omfattande och koncernens verksamhet är därmed exponerad för risken för cyberattacker och bedrägerier. Brist i, eller kringgående av, SaveLend Groups data- och cybersäkerhetsåtgärder, kan resultera i ett intrång och/eller en förlust. Sådana förluster kan föräntas av bland annat DDoS- attacker, virus, spionprogram eller annan obehörig åtkomst till, eller skada på, SaveLend Groups system eller data (innefattande konfidentiell eller proprietär information om SaveLend Group, samarbetspartners, leverantörer och kunder som använder koncernens produkter, eller data relaterat till investeringar). De tekniker som används för att bereda sig obehörig åtkomst till, eller sabotera system och data förändras ständigt, blir allt mer sofistikerade och kanske inte är kända förrän de används mot SaveLend Group, dess samarbetspartners eller leverantörer. SaveLend Group kan vara oförmöget att förutse sådana incidenter, eller inte ha vidtagit adekvata förebyggande åtgärder (inklusive sådana som hade kunnat möjliggöra återhämtning från en sådan incident). SaveLend Group har per dagen för denna årsredovisning inte tecknat någon försäkring för cyberattacker, och andra externa hot, och det är inte säkert att SaveLend Group kan teckna sådan försäkring. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på koncernens verksamhet, kostnader, utveckling och rykte.

Risker relaterade till koncernens bransch och marknad

Konkurrens på marknaden

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

Marknadsförhållanden, tillväxt och lönsamhet

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

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

Legala och regulatoriska risker

Regelefterlevnad

Koncernens verksamhet är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, vilket innebär att verksamheten är reglerad och lyder under tillsyn av Finansinspektionen, Konsumentverket och Integritetsskyddsmyndigheten i Sverige. SaveLend Group är beroende av de olika tillstånden för att kunna bedriva sin verksamhet. Vid väsentliga brister avseende regelefterlevnaden i förhållande till tillämpliga regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten, kan ytterst de tillstånd som beviljats av Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten återkallas, vilket skulle kunna leda till att koncernen tvingas upphöra med hela eller delar av sin verksamhet. Det har historiskt funnits tillfällen då koncernbolagen inte fullt ut har levt upp till samtliga regulatoriska krav, och detta kan även komma att hända i framtiden. Att bedriva verksamhet i en reglerad miljö exponerar inte bara koncernen för sanktionsavgifter och återkallande av tillstånd, utan medför även betydande kostnader och krav på resurser för att implementera, anpassa, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med vid var tid gällande regler.

Nya, ändrade eller upphävda lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter kan, utöver att leda till ökad komplexitet och högre krav på koncernens kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt, även medföra begränsningar för hur koncernen kan bedriva sin verksamhet. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på SaveLend Groups utveckling, verksamhet, omsättning och kostnader.

Risker relaterade till penningtvätt och terrorism ("AML/CFT")

Koncernens verksamhet omfattas av lagar och andra regler avseende AML/CFT i de länder där de bedriver sin verksamhet, vilket innebär att SaveLend Group måste vidta åtgärder för att motverka och bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism. För att efterleva dessa regler måste SaveLend Group etablera och upprätthålla omfattande processer, interna regler, samt övervakning och monitorering. Exponeringen för regelefterlevnadsrisker hänförs sig bland annat till rutiner för kundkännedom, vilket med ett ökande antal kunder innebär att koncernen behöver effektiva rutiner för att hantera den processen. Förhållandet att verksamheten bedrivs i olika länder ökar risken för brister i efterlevnaden av gällande lagar och regler avseende AML/CFT. Rutinerna för kundkännedom behöver vidare anpassas med hänsyn till tekniska, kundbeteenderelaterade och regulatoriska skillnader mellan de länder där koncernen bedriver sin verksamhet. Följaktligen ställs höga krav på koncernen processer samt övriga bedömningar och åtgärder avseende AML/CFT, vilket är både kostsamt och tidskrävande samt ställer höga krav på kompetens och tillräckliga personalresurser. SaveLend Group kan, både nu eller i framtiden, misslyckas med att efterleva vid var tid gällande lagar och regler avseende AML/CFT, bland annat till följd av brister i interna processer, manuella fel, samt fel i processer som outsourcats till leverantörer eller övervakning av desamma. Brister i efterlevnaden av tillämpliga lagar och regler kan leda till påföljder, i form av anmärkning eller varning, sanktionsavgifter, eller andra ingripanden och kan ytterst leda till att koncernbolagens tillstånd återkallas. Det finns även en risk att koncernen rykte och affärsrelationer kan skadas. Brister i efterlevnaden av lagar och regler avseende AML/CFT kan få negativa konsekvenser för koncernen verksamhet, utveckling, resultat och finansiella ställning.

Politisk risk

SaveLend Group bedriver sin verksamhet i flera länder där verksamheten är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter för respektive land. Lagstiftare och tillsynsmyndigheter har stor inverkan på många aspekter av koncernens verksamhet, marknadsföring- och försäljningsmetoder, reklam och affärsvillkor. Lagar, förordningar, myndighetsföreskrifter och/eller tolkningar av dessa regelverk som för närvarande påverkar SaveLend Group kan förändras och nya kan tillkomma. Även om SaveLend Group följer utvecklingen kan det inte förutsäga framtida initiativ eller ändringar som kan ha negativ inverkan på koncernens verksamhet och tjänster. Regeländringar med konsumentskyddande karaktär kan även innebära striktare regler som SaveLend Group måste förhålla sig till, vilket kan påverka branschen och marknaderna som koncernen verkar inom. Striktare regler kan även begränsa tjänsterna som koncernen erbjuder eller försämra villkoren för dem. Exempelvis kan införandet av räntetak, förändrade krav på kreditbedömningar eller begränsningar avseende, marknadsföring, villkor för tjänsterna och skuldsättningskvoter påverka koncernens tjänster och verksamhet negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på koncernens utveckling, verksamhet och intäkter.

GDPR

Som ett led i sin affärsverksamhet behandlar koncernen stora mängder personuppgifter dagligen, huvudsakligen i samband med kunders användande av koncernen tjänster. EU har antagit dataskyddsförordningen ("GDPR"), som reglerar behandlingen av personuppgifter och den fria rörligheten för sådana uppgifter. GDPR styr således SaveLend Groups möjligheter att samla in, spara, dela och på annat sätt behandla kunders personuppgifter. SaveLend Groups efterlevnad avseende GDPR står under tillsyn av nationella dataskyddsmyndigheter. Dessa myndigheter kan från tid till annan granska SaveLend Groups personuppgiftshantering. SaveLend Group kan komma att misslyckas med att efterleva GDPR på grund av bland annat brister i interna processer, manuella fel och brister relaterade till SaveLend Groups IT-system. Underlåtenhet att efterleva GDPR kan exponera SaveLend Group för risken för betydande sanktioner.

EU-domstolen har den 16 juli 2020 meddelat dom i mål C-311/18 (det så kallade "Schrems II-målet") rörande tillåtligheten av överföring av personuppgifter till så kallat "tredje land" (länder utanför EU/EES). Avgörandet innebär att den certifiering som företag tidigare kunnat förlita sig på vid överföring av personuppgifter till USA, så kallade "Privacy Shields", ogiltigförklarades med omedelbar verkan. Avgörandet innebär även en begränsning att använda sig av EU:s standardavtalsklausuler för överföring till tredje land, det vill säga till alla länder utanför EU inklusive USA. SaveLend Group har i sin hantering av personuppgifter, direkt och indirekt, förlitat sig på "Privacy Shields". Avgörandet riskerar således att SaveLend Group tvingas omförhandla befintliga avtal, begränsas i sitt val av leverantörer eller misslyckas med att efterleva GDPR till följd av otillåten överföring av personuppgifter till tredje land. Brister i efterlevnaden av GDPR kan medföra negativa konsekvenser för koncernens kostnader, verksamhet och rykte.

Immateriella rättigheter

SaveLend Group äger ett antal varumärken, domännamn och andra immateriella tillgångar i förhållande till sin egenutvecklade mjukvara. SaveLend Group använder dessutom olika mjukvaror via licensavtal. Det finns en risk för att SaveLend Group inte har tillräckligt skydd för de varumärken och immateriella tillgångar som används i verksamheten och SaveLend Group kan få svårigheter att försvara sina varumärken och andra immateriella rättigheter. SaveLend Group kan dessutom utsättas för att tredje parter försöker dra nytta av SaveLend Groups varumärke, vilket kan innebära att SaveLend Group måste vidta rättsliga åtgärder. Vidare kan tredje parter användning eller missbruk av SaveLend Groups varumärke påverka koncernen negativt. Om SaveLend Group misslyckas med att skydda eller upprätthålla sina immateriella rättigheter eller om SaveLend Group beskylls för att ha brutit mot andras immateriella rättigheter, eller om licensavtal sägs upp, kan det få en negativ inverkan på koncernens verksamhet och resultat.

Intern regelefterlevnad

Koncernens verksamhet är reglerad, vilket innebär att SaveLend Group, för att efterleva gällande lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, måste upprätta interna policys och riktlinjer för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga regelverk. Det finns också en risk att de interna policys och riktlinjerna inte uppfyller kraven enligt tillämpliga regelverk eller på annat sätt är otillräckliga. Bristande förståelse och kännedom om de interna styrdokumenterna från anställda kan även öka risken för att fel och misstag begås inom ramen för koncernens verksamhet. Individuella kan vidare komma att göra fel eller agera försiktigt vid tillhandahållandet av koncernens tjänster, göra feltolkningar, bryta mot tillämpliga lagar och regler i samband med utförandet av arbetsuppgifter eller i övrigt agera olämpligt. Även om SaveLend Groups plattformar är digitala kräver vissa åtgärder manuell hantering, vilket innebär en risk för felaktig hantering. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på koncernens tillstånd, verksamhet och rykte.

Risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

Koncernen är inblandad i rättsliga och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana förfaranden avser främst krav på fullgörelse avseende förfallna fakturor som förvärvas inom ramen för koncernens verksamhet samt till viss del förfallna krediter som uppstått inom ramen för koncernens kreditgivning. SaveLend Group har varit involverat i en tvist med en tidigare styrelseledamot i ett dotterbolag som har framställt krav på ersättning om cirka 1,44 MSEK. SaveLend Group har tillbakaväntat kravet varefter motparten har väckt talan vid domstol. Stockholms tingsrätt meddelade i april 2021 dom och lämnade käromålet utan bifall och förpliktade den tidigare styrelseledamoten att ersätta SaveLend Group för dess rättegångskostnader. Motparten har därefter överklagat domen till hovrätten. Överklagan lämnades in till Hovrätten och den 3 juni meddelade Hovrätten att de inte gav prövningstillstånd. Motpart har den 15 juni överklagat Hovrättens beslut till Högsta Domstolen och även Högsta Domstolen har meddelat beslut om nekat prövningstillstånd. Tingsrättens avgörande står därmed fast och koncernen hålls skadeslösa. Därutöver kan SaveLend Group även bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från myndigheter i de jurisdiktioner där SaveLend Group bedriver sin verksamhet. Rättsliga och administrativa förfaranden kan även bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på SaveLend Groups verksamhet, kostnader och intäkter.

IT-säkerhet

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

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

Styrelsens arbete

Styrelsen har under 2021 haft 24 protokollförda sammanträden, inklusive ett konstituerande styrelsemöte. Av dessa 24 möten har 14 varit fysiska sammanträden, 5 varit online och 5 varit per capsulam-sammanträden. Även på de fysiska mötena har vissa av ledamöterna deltagit digitalt med anledning av rådande pandemi. Styrelsemötena har under året följt en inför varje möte av ordföranden godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation har tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. En av styrelsens ledamöter alternativt en tjänsteman från koncernen har varit sekreterare vid styrelsemötena. VD är föredragande vid styrelsemötena. Styrelsens ledamöter och VD deltar inte vid mötet när intressekonflikter föreligger samt då frågor behandlas i vilka de är jäviga.

Styrelsens arbete har under året huvudsakligen fokuserat på och beslutat i frågor avseende SaveLend Groups regelefterlevnad, riskkontroll, internrevision, uppföljning av ekonomiskt läge, SaveLend Groups långfristiga finansiering, förvärv, nyemissioner, utveckling av investeringsplattformen för krediter, onboarding av kreditförmedlare, organisationsutveckling samt rekrytering av nyckelpersoner.

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

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

I samband med årsstämman nyvaldes ledamöterna Carl-Richard Häggman, Helena Möller och Jan Sjödin till styrelsen. Ordförande Bo Engström samt ledamöterna Robert Andersson, Birgit Köster Hoffmann, Johan Roos och Ludwig Pettersson omvaldes till SaveLend Groups styrelse.

Hållbarhetsarbete

Koncernledningen arbetar kontinuerligt med interna riktlinjer rörande hållbarhetsfrågor. Syftet med detta är att skapa en plattform för dessa frågor och därvid även skapa en medvetenhet hos medarbetarna. Koncernen vill kunna påvisa för investerare, låntagare och samarbetspartner ett ansvarstagande när det gäller hållbarhet.

Riktlinjerna implementeras i hela verksamheten och kan sammanfattas enligt följande:

Miljömessig hållbarhet

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

Social hållbarhet

SaveLend Group arbetar för rättvisa arbetsförhållanden, mångfald och jämställdhet. Koncernen arbetar löpande med utvecklingssamtal och medarbetarundersökningar för att ha möjlighet att bli ännu bättre, och även fånga upp eventuella oegentligheter.

Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

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

Finansiell hållbarhet

SaveLend Group avser att främja en sund och hållbar ekonomi för sina sparare, kredittagare och partners. Detta sker genom transparens i kommunikation och information, tydliga avtalsvillkor samt att efterleva god kreditgivningssed. Koncernen har antagna policyer och instruktioner för att säkerställa att detta efterlevs. Innan en affärsförbindelse påbörjas, sker en granskning av SaveLend Group för att bland annat säkerställa att de inte tillhandahåller tjänster eller produkter som inte överensstämmer med koncernens värderingar, och att de efterlever de krav som ställs utifrån lagen om penningtvätt och finansiering av terrorism jämte mänskliga rättigheter.

Etisk hållbarhet

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

Flerårsöversikt

Definitioner av nyckeltal förklaras på sidan 62.

KONCERNEN TOTALT	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	94 093	56 213	44 720	31 439
Varav förvärvad nettoomsättning	1 664	-	-	-
Justerad EBITDA	-5 972	-7 127	578	-9 424
EBITDA	-17 885	-7 127	578	-9 424
Justerad EBIT	-16 003	-14 044	-5 488	-11 441
EBIT	-27 916	-14 044	-5 488	-11 441
Antal aktier vid årets utgång (st)	47 492 846	3 456 933	3 349 700	26 038
Resultat per aktie (före utspädning) (SEK)	-0,92	-4,23	-2,37	-180,35
Justerad soliditet (%)	41 %	42 %	68 %	65 %
Soliditet (%)	27 %	33 %	50 %	50 %
Eget kapital	79 837	40 498	54 212	42 929
Likvida medel	23 194	4 208	10 026	6 116

MODERBOLAGET TOTALT	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 219	88	157	-
Soliditet (%)	91 %	82 %	97 %	91 %
Eget kapital	147 623	96 419	100 261	89 401

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

Koncernens resultat, ställning och kassaflöde

Nettoomsättningen uppgick 2021 till 94 093 KSEK jämfört med 56 213 KSEK 2020. Ökningen drivs av organisk tillväxt i samtliga produkter. SaveLend Group har under året välkomnat många nya investerare samt att befintliga investerare har valt att sätta in mer kapital på investeringsplattformen, vilket ökat den totala avkastningen för investerarna och därmed har även koncernens intäkter. Intäkterna kopplade till fakturatransaktioner har även dessa ökat under året vilket förklaras i implementering av nya kunder samt större fakturavolymer från befintliga kunder.

Provisionskostnaderna, koncernens direkta kostnader, som bland annat består av kostnader för kreditupplysningar, distributionstjänster, bonusutbetalningar till sparare på investeringsplattformen samt andra direkta kostnader. Under 2021 uppgick provisionskostnaderna till -10 152 KSEK jämfört med -4 543 KSEK. Ökningen är ett resultat av de ökade volymerna i samtliga produkter.

Koncernen har under året genomfört en börsnotering, förvärvat och börjat integrera Fixura samt lanserat nya produkter genom bland annat en ny extern kreditförmedlare och flertalet av dessa arbeten har planenligt medfört kostnader av engångskaraktär. Marknadsföringskostnaderna har ökat under 2021 jämfört med föregående år, ökningen är härnförlig till de ökade volymerna och beror främst på samarbetspartners samt anskaffningskostnader för nya kredittagare. Även koncernens personalstyrka har ökat för att möta utvecklingen och arbeta för ytterligare expansion, vilket medfört ökade kostnader för personal.

Eget kapital vid årets slut uppgick till 79 837 KSEK jämfört med 40 498 KSEK 2020. Under året har tre nyemissioner genomförts som förklarar ökningen av det egna kapitalet. Inget ytterligare kapitaltillskott bedöms nödvändigt för fortsatt verksamhet.

Koncernens kassaflöde under året uppgick till 18 986 KSEK jämfört med -5 818 KSEK 2020 och likvida medel vid utgången av året uppgick till 23 194 KSEK jämfört med 4 208 KSEK 2020. Kassaflödet från den löpande verksamheten under året uppgick till -21 721 KSEK och -9 890 KSEK för 2020. Investeringar under året uppgick till -41 154 KSEK jämfört med -21 937 KSEK 2020 och består av förvärvet av Fixura, fortsatt nyutveckling av koncernens plattformar samt förvärv av NPL-portföljer. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under året till 81 861 KSEK, 26 011 KSEK 2020, varav nyemissioner uppgick till 50 250 KSEK.

Investeringar i IT-system under 2021 uppgick till ca 9,3 MSEK, jämfört med 7,0 MSEK föregående år. Ökningen beror främst på vidareutveckling av koncernens plattformar.

Moderbolaget verksamhetsbeskrivning

SaveLend Group är ett holdingbolag med verksamhet att äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag. Moderbolaget är momsregistrerat och aktivt holdingbolag där koncerngemensamma kostnader hanteras och allokeras. Den operativa verksamheten bedrivs i koncernens dotterbolag.

Ägarförhållanden, per 31 december 2021 (största aktieägare)

	Antal aktier (st)	Andel av kapital och röster (%)
Ludwig Pettersson	9 535 431	20,1%
Halomont Öu	4 466 667	9,4%
P&N Wolf Marketing AB	3 689 149	7,8%
Jonas Ahlberg	3 126 668	6,6%
Jacob Gevcen	3 106 734	6,5%
Nordnet Pensionsförsäkring	2 962 517	6,2%
Avanza Pension	1 703 953	3,6%
TNGN Invest AB	1 310 767	2,8%
Niklas Braathen	1 000 513	2,1%
Joel Jakobsson Holding AB	948 200	2,0%
Övriga (2 445 st)	15 642 247	32,9%
Totalt	47 492 846	100 %

Andel redovisas inklusive närstående.

Revisor

Revisionsbolag för koncernen, som väljs årligen vid årsstämman, är Ernst & Young AB. Auktoriserade revisorn Mona Alfredsson är huvudansvarig revisor. Enligt beslut på årsstämman utgår arvode till revisorerna enligt godkänd räkning. Koncernens revisor rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under första kvartalet 2022 har Bolaget stärkt koncernledningsgruppen genom att rekrytera Olle Asplund som Chief Product Officer.

SaveLend Group har också förvärvat och tillträtt Svensk Kreditförmedling AB, efter en genomförd extra bolagsstämma som tog beslut om en riktad emission till säljarna av Svensk Kreditförmedling AB samt en riktad emission till Thoren Tillväxt AB för att finansiera den kontanta delen av köpeskillingen. Det totala köpeskillingen uppgick till 35 MSEK.

Styrelsen i SaveLend Group har, under förutsättning av bolagsstämmas efterföljande godkännande, beslutat om en riktad nyemission av 1 760 563 aktier till en teckningskurs om 8,52 SEK. Emissionen har i sin helhet riktats till Thoren Tillväxt AB ("Thoren Tillväxt") vilka därmed ökar sitt innehav ytterligare i SaveLend Group, efter att ha varit största investerare i Bolagets börsintroduktion i juni 2021. Likviden ska användas till att finansiera den kontanta delen av köpeskillingen i förvärvet av Svensk Kreditförmedling AB. Genom den riktade emissionen tillförs Bolaget cirka 15 MSEK.

SaveLend Group har tagit upp extern finansiering om 15 MSEK.

Kriget i Ukraina skapar oroligheter i världen och hur omfattande effekterna blir är ännu svårt att avgöra. SaveLend Group har hittills inte sett några märkbara effekter och gör bedömningen att kriget inte kommer att påverka koncernens verksamhet varken kvalitativt eller kvantitativt. Detta baseras på lärdomar från tidigare kriser, så som coronapandemin, där verksamheten klarat sig väl.

Framtidsutsikt

SaveLend Group har haft ett händelserikt år med börsnotering, lansering och förvärv i Finland, ökade intäkter, nya kundrelationer och framgångsrik rekrytering av medarbetare. De insatser som gjorts under året har till stor del lagt grunden för Bolagets fortsatta tillväxt. Genom ett attraktivt erbjudande till sparare och ett välutvecklat produktutbud i Billecta bedöms koncernen ha fortsatt god möjlighet till omsättningstillväxt.

Förslag till resultatdisposition

Förslag till behandling av moderbolagets resultat

Till årsstämmans förfogande står:	2021
Balanserad förlust	-11 685
Överkursfond	174 473
Årets förlust	-16 244
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	146 544

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

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

2 | KONCERNEN

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat för året

	Not	2021	2020
Nettoomsättning	5	94 093	56 213
Övriga intäkter		192	182
Summa intäkter		94 285	56 395
Provisionskostnader		-10 152	-4 543
Summa provisionskostnader		-10 152	-4 543
Marknadsföringskostnader		-37 823	-18 763
Övriga externa kostnader	7,8	-29 051	-15 672
Personalkostnader	6	-42 568	-29 178
Aktiverat arbete för egen räkning		8 129	6 656
Övriga rörelsekostnader		-101	-687
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar		-101 415	-57 643
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13,15	-10 031	-6 917
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-10 031	-6 917
Kreditförluster		-604	-1 335
Rörelseresultat (EBIT)		-27 916	-14 044
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	0	41
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-1 276	-1 133
Summa finansiella poster		-1 276	-1 092
Resultat efter finansiella poster		-29 191	-15 137
Skatt på årets resultat	11	537	529
Årets resultat		-28 655	-14 608
Årets resultat är hänförligt till SaveLend Group AB:s aktieägare.			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet		-438	370
Årets övriga totalresultat		-438	370
Årets totalresultat		-29 093	-14 238
Årets totalresultat är hänförligt till SaveLend Group AB:s aktieägare.			
	12		
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		-0,92	-4,23
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,92	-4,23
Antal aktier vid årets slut (st)		47 492 846	3 456 933
Genomsnittligt antal aktier under året före utspädning (st)		31 103 132	3 452 832
Genomsnittligt antal aktier under året efter utspädning (st)		31 103 132	3 537 572

Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13	27 425	10 459
Kundrelationer	13	11 511	9 229
IT-system	13	3 000	4 738
Varumärke	13	16 585	-
Goodwill	13,14	39 994	33 217
Summa immateriella tillgångar		98 515	57 643
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderätter (leasing)	15	3 630	2 184
Summa materiella anläggningstillgångar		3 630	2 184
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Förvärvade inkassoportföljer	18,20	22 237	4 853
Övriga långfristiga fordringar	18,20	23 663	10 665
Summa finansiella tillgångar		45 900	15 518
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	19	2 061	-
Summa övriga anläggningstillgångar		2 061	-
Summa anläggningstillgångar		150 106	75 345
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	20	16 641	13 085
Aktuell skattefordran		408	2 949
Övriga fordringar		2 916	304
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	2 111	1 223
Summa kortfristiga fordringar		22 077	17 561
<i>Likvida medel</i>			
Klientmedel		98 479	26 544
Likvida medel	20	23 194	4 208
Summa likvida medel och klientmedel		121 673	30 752
Summa omsättningstillgångar		143 750	48 313
Summa tillgångar		293 856	123 658
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	22	1 079	864
Reserver		-16	422
Övrigt tillskjutet kapital		148 369	78 648
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-69 595	-39 436
Summa eget kapital hänförligt till moderbolgets aktieägare		79 837	40 498
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	20	2 381	155
Övriga räntebärande skulder	20,27	23 857	13 559
Leasingskuld	15,20	1 554	540
Uppskjuten skatteskuld	24	6 837	3 262
Övriga långfristiga skulder	20	22 970	8 192
Övriga avsättningar	20,23	10 305	-
Summa långfristiga skulder		67 904	25 708
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Klientmedel		98 479	26 544
Skulder till kreditinstitut	20	2 080	207
Övriga räntebärande skulder	20,27	17 220	11 822
Leasingskuld	15,20	2 102	1 407
Leverantörsskulder	20	8 699	4 021
Övriga kortfristiga skulder	20	6 299	5 528
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	11 235	7 923
Summa kortfristiga skulder		146 115	57 452
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		293 856	123 658

Koncernens förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Inbetalt ej registrerat aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	837	25	51	78 126	-24 828	54 212
Totalresultat för året:						
Årets resultat	-	-	-	-	-14 608	-14 608
Övrigt totalresultat	-	-	370	-	-	370
Årets totalresultat	-	-	370	-	-14 608	-14 238
Registrerat aktiekapital (nyemission)	25	-25	-	-	-	-
Övrig förändring eget kapital	-	-	-	24	-	24
Transaktioner med aktieägare (kvittningsemision)	1	-	-	499	-	500
Utgående eget kapital per 31 december 2020	864	-	422	78 648	-39 436	40 498
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	-
Utgående eget kapital per 31 december 2021	1 079	-	-16	148 369	-69 595	79 837

Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)		-27 916	-14 044
Betald ränta		-4 249	-1 331
Erhållen ränta		3 598	41
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm			
Avskrivningar		10 031	6 917
Övriga justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet m.m		-625	-693
Betald skatt		-5	164
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-19 166	-8 947
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar		-4 206	-7 647
Förändring av kortfristiga skulder		1 651	6 704
Summa		-2 555	-943
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-21 721	-9 890
Investeringsverksamheten			
Företagsförvärv	16	568	-
Förvärv av immaterella anläggningstillgångar		-8 330	-7 030
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-3 076	-
Förvärv av inkassoportfölj		-17 384	-4 852
Förändring av finansiella tillgångar		-12 932	-10 055
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-41 154	-21 937
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		50 250	1 249
Utgivna optioner		344	-
Upptagna lån		44 049	28 807
Amortering av skuld		-12 782	-4 545
Mottagen deposition		-	500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		81 861	26 011
Årets kassaflöde		18 986	-5 818
Likvida medel vid årets början		4 208	10 026
Likvida medel vid årets slut		23 194	4 208
Kursdifferens likvida medel		35	-78
Klientmedel utöver ovan likvida medel		98 479	26 544

3 | MODERBOLAGET

Moderbolagets resultaträkning för året

	Not	2021	2020
Nettoomsättning	5	1 219	88
Övriga rörelseintäkter		36	142
Summa intäkter		1 255	231
Övriga externa kostnader	8	-13 052	-2 260
Övriga rörelsekostnader		-8	-
Personalkostnader	6	-10 846	-3 503
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar		-23 906	-5 763
Avskrivningar		-137	-29
Rörelseresultat (EBIT)		-22 789	-5 561
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	337	332
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-539	-444
Summa finansiella poster		-203	-109
Resultat efter finansiella poster		-22 992	-5 671
Erhållna koncernbidrag		6 748	580
Resultat före skatt		-16 244	-5 091
Årets resultat		-16 244	-5 091

Moderbolagets rapport över totalresultat för året

	2021	2020
Årets resultat	-16 244	-5 091
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	-	-
Summa poster som har eller kan omföras till årets resultat	-	-
Summa totalresultat för året	-16 244	-5 091

Moderbolagets balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-system	13	333	471
Summa immateriella tillgångar		333	471
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	119 744	97 875
Fordringar hos koncernföretag		40 910	17 434
Summa finansiella tillgångar		160 654	115 309
Summa anläggningstillgångar		160 987	115 780
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		-	7
Övriga fordringar		123	361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	333	73
Summa kortfristiga fordringar		456	441
Kassa och bank			
Kassa och bank		466	819
Summa kassa och bank		466	819
Summa omsättningstillgångar		923	1 261
Summa tillgångar		161 909	117 041
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 079	864
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		174 473	106 255
Balanserat resultat		-11 685	-5 609
Årets resultat		-16 244	-5 091
Summa eget kapital		147 623	96 420
Långfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder		6 475	9 383
Övriga långfristiga skulder		500	500
Summa långfristiga skulder		6 975	9 883
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder		1 943	9 295
Leverantörsskulder		835	500
Aktuella skatteskulder		122	46
Övriga skulder		610	559
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	3 800	337
Summa kortfristiga skulder		7 311	10 737
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		161 909	117 041

Moderbolagets förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Inbetalt ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	837	25	105 007	-479	-5 131	100 261
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-5 131	5 131	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-5 091	-5 091
Registerat aktiekapital (nyemission)	25	-25	-8 045	-	-	-8 045
Transaktioner med aktieägare (nyemission)	1	-	9 280	-	-	9 281
Transaktioner med aktieägare (teckningsoption)	-	-	13	-	-	13
Utgående eget kapital per 31 december 2020	864	0	106 255	-5 609	-5 091	96 420
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	864	-	106 255	-5 609	-5 091	96 420
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-5 091	5 091	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-16 244	-16 244
Transaktioner med aktieägare (nyemission)	207	-	65 924	-	-	66 131
Registerat aktiekapital (riktad nyemission)	9	-	1 950	-	-	1 959
Teckningsoptioner	-	-	344	-	-	344
Omföring eget kapital hänförligt till tidigare perioder	-	-	-	-985	-	-985
Utgående eget kapital per 31 december 2021	1 079	-	174 473	-11 685	-16 244	147 623

Per den 31 december 2021 omfattade det registerade aktiekapitalet 47 492 846 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kronor per aktie.

Moderbolagets kassaflödesanalys

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS	2021	2020
Kassaflödesanalys		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	-22 789	-5 558
Betald ränta	337	-441
Erhållen ränta	-539	332
Justeringar för poster som inte ingår i kassalödet, mm		
Avskrivningar	138	29
Koncernbidrag	6 747	580
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet m.m	-	-
Betald skatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16 106	-5 058
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av kortfristiga fordringar	-23 491	-5 687
Förändring av kortfristiga skulder	2 034	948
Summa	-21 457	-4 739
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 563	-9 797
Investeringsverksamheten		
Företagsförvärv	-780	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-500
Lämnade aktieägartillskott	-2 000	-2 524
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 780	-8 599
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	50 250	1 249
Upptagna lån	-	9 295
Amortering av skuld	-10 260	-3 000
Mottagen deposition	-	500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	39 989	8 044
Årets kassaflöde	-354	-4 777
Likvida medel vid årets början	819	5 596
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	466	819

4 | NOTER

Noter till koncernens finansiella rapportering

Not 1 Allmän information

Moderbolaget SaveLend Group AB org.nr 559093-5176, äger och förvaltar aktierna hänförliga till SaveLend-koncernen vars fokus är att utveckla techlösningar som möjliggör för investerare att investera i krediter med god diversifiering. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. SaveLend Group ABs aktier är noterade på Nasdaq First North med ticker YIELD. 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, 111 40 Stockholm. SaveLend Group AB är det högsta moderbolaget i koncernen som upprättat koncernredovisning.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

2.1 Grund för rapporternas upprättande

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

De finansiella rapporterna för koncernen är upprättade baserat på historiska anskaffningsvärden vilket innebär att tillgångar och skulder är redovisade till dessa värden och i förekommande fall vissa finansiella instrument som värderas till verkligt värde. Den funktionella valutatan för moderföretaget, inklusive dess svenska dotterföretag, och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Omräkningen av dotterbolag har gjorts i enlighet med IAS 21. Alla belopp anges i tusentals kronor (KSEK) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

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

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag är de företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet upphör.

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

2.2.1 IFRS 16 Leasing

SaveLend Group som leasetagare redovisar en nyttjanderätt representerande rätten att använda den leasade tillgången. När ett nytt leasingkontrakt ingås värderas nyttjanderätten till anskaffningsvärde. Korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde är exkluderade och redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Samtidigt redovisas en leasingskuld som representerar skyldigheten att betala leasingavgifter för de leasade tillgångarna. Leasingskulden värderas till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid tidpunkten. Vid diskontering av leasingavgifterna används i första hand leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas används istället leasetagarens marginella låneränta. Efter inledningsdatumet värderas nyttjanderätten till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Leasingskulden justeras i huvudsak för att återspegla räntan på leasingskulden och för att återspegla utbetalda leasingavgifter.

Leasingperioden är den icke uppsägningsbara leasingperioden med hänsyn tagen till förlängning eller uppsägning av avtalet och hur rimligt säkert det är att den möjligheten kommer nyttjas. Nyttjanderätter skrivs av under leasingperioden. Vid betalning av leasingavgift fördelas avgiften mellan amortering på utestående skuld och räntekostnad.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

2.3.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

2.3.2 Transaktioner och balansposter

Moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. På balansdagen omräknas monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till svenska kronor enligt gällande balansdagskurs. Valutakursvinster och förluster som uppkommer till följd av detta redovisas i resultaträkningen.

Omräkning av dotterföretags balansräkningar i utländsk valuta sker till balansdagens valutakurser. Omräkning av dotterföretags resultaträkningar i utländsk valuta görs till årets genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen redovisas i eget kapital.

2.4 Intäkter IFRS 15

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

2.4.1 Provisionsintäkter och förmedlingsavgifter

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

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

2.4.2 Transaktionsavgifter

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

2.4.3 Inkassoavgifter

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

2.5 Räntenetto

Räntenettet som redovisas i nettoomsättningen redovisas enligt IFRS 9 och är hänförliga till försäljning samt köp av förfallna fordringar, NPL portföljer. Intäkten kopplat till dessa portföljer beräknas genom effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beräknar räntan utifrån nuvärdesvärderade förväntade kassaflöden

2.6 Övriga intäkter

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

2.7 Kostnader samt finansiella poster

2.7.1 Operationella kostnader

Provisionskostnader

Provisionskostnader avser koncernens kostnader som står i direkt relation till nettoomsättningen. Hit inkluderas bland annat kostnader för att bedriva inkasso, kreditupplysning, försäljningsprovisioner och printtjänster kopplade till utskick av fakturor.

Marknadsföringskostnader

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

Övriga externa kostnader

Övriga kostnader som uppstår i koncernen är bland annat IT-tjänster, kreditförluster och konsultkostnader, se not 8.

2.7.2 Ersättningar till anställda

Ersättning enligt avtal

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

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

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

Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

2.7.3 Finansiella intäkter

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

2.7.4 Finansiella kostnader

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

Samtliga låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Initialt redovisas lånet till värdet av vad som erhållits i lånet med avdrag för utgifter som hänförs till upplåningen. Utgifterna för upplåningen periodiseras över lånets löptid via effektivräntan.

Konvertibla lån redovisas som kortfristig skuld tills dess att lånet konverteras till aktier alternativt förfaller eller blir återbetalda. I samband med börsnotering konverterades 8 miljoner av konvertibeln. Resterande konvertibla lån som löpte ut 2021-12-31 valde ingen att konvertera, dessa återbetalades i januari 2022.

2.7.5 Skatter

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

Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för året. Det skattepliktiga resultatet skiljer sig från det redovisade resultatet genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år eventuellt justerat med aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt redovisas i balansräkningen för alla temporära skillnader som uppkommer mellan det bokförda och det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder. Har den temporära skillnaden uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som utgör ett tillgångsförvärv, redovisas däremot inte uppskjuten skatt.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den omfattning det är troligt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott. Uppskjuten skatt beräknas enligt lagstadgade skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

2.7.6 Resultat per aktie

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

2.8 Immateriella anläggningstillgångar

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

2.8.1 Goodwill

Goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag nedskrivningsprövas en gång per år och vid indikation på behov. Detta i enlighet med IAS 36. Beräkningen av nyttjandevärdet grundar sig på de uppskattade framtida kassaflödena med användning av prognoser som omfattar en femårsperiod, vilka i sin tur baseras på budget för kommande år samt koncernens kommunicerade finansiella mål på medellång sikt. De finansiella målen är i sin tur baserade på verksamhetens strategier och analys av det rådande och förväntade affärsklimatet. De mest väsentliga antagandena vid fastställandet av nyttjandevärdet är förväntad efterfrågan, tillväxttakt, rörelsemarginal, rörelsekapitalbehov och diskonteringsränta. Den faktor som använts för att beräkna tillväxten i terminalperioden efter femårsperioden uppgår till 2 procent. Behovet av rörelsekapital bedöms öka ungefär i takt med den förväntade intäkts- och kostnadsutvecklingen, både under femårsperioden och terminalperioden. Diskonteringsräntan antas i enlighet med CAPM och har beräknats uppgå till cirka 14,7 % före skatt.

2.8.2 Utvecklingsarbeten

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

2.8.3 Kundrelationer

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

2.8.4 Varumärke

Varumärke som immateriell tillgång uppstod vid förvärv av dotterbolag som baserats på värdering utifrån att det är ett väletablerat varumärke med stort förtroende hos låntagarna. Värdet vid förvärvstidpunkten skrivs av under en tio års period.

2.9 IFRS 9 Finansiella instrument

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

Klassificering och värdering

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

Nedskrivning

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

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

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

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

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

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

Förvärvade inkassoportföljer

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

Andra långfristiga fordringar

Koncernen har historiskt redovisat en viss typ av konsumentkrediter i egen balansräkning. Sedan oktober 2021 ges inga nya konsumentkrediter ut i egen balansräkning. De redovisas till upplupen anskaffningskostnad i enlighet med IFRS 9. Dessa konsumentkrediter löper på 24 månader och aviseras månadsvis, ränteintäkten bokförs löpande under perioden. Konsumentfordringarna ingår i ECL-modellen och klassificeras enligt följande: fordringar som är mellan 0-30 dagar är hänförliga till kategori 1, fordringar mellan 31-89 dagar är hänförliga till kategori 2 och äldre fordringar än 90 dagar är hänförliga till kategori 3.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas netto efter reservering för befarade kundförluster. Kundfordringarnas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering enligt metoden för upplupet anskaffningsvärde. I enlighet med IFRS 9 förenklad metod för kundfordringar redovisas en reserv vid första redovisningstillfället motsvarande befarade kreditförluster under hela löptiden. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och värdet av bedömda framtida kassaflöden från den dagen fordran uppstår. Det reserverade beloppet redovisas över resultaträkningen. Kundfordringar ingår i ECL-modellen och klassifieras enligt följande: fordringar som är mellan 0-30 dagar är hänförliga till kategori 1, fordringar mellan 31-89 dagar är hänförliga till kategori 2 och äldre fordringar än 90 dagar är hänförliga till kategori 3. Reserven som redovisas i respektive kategori baseras på intern historik gällande förlust och återvinning.

Likvida medel

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

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut avser finansiering från bank eller annat institut. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga räntebärande skulder

Övriga räntebärande skulder avser finansieringen från sparplattformen kopplad till fakturaköp i utländsk valuta samt förvärv av NPL-portföljer men även konvertibla lån. Skulden värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Leasingskulld

Beräkning av framtida leasingskulder har baserats på koncernens marginella låneränta där utgångspunkt legat i koncernen. Se not 2.21.

Övriga skulder

Skulden värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisas till nominellt belopp.

Leverantörsskulder

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

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

2.10 Klientmedel

SaveLend Group håller klientmedel skilda från egna medel genom separata bankkonton. Klientmedel redovisas till dess nominella belopp i likvida medel med en motsvarande skuldpost under kortfristiga skulder.

2.11 Emissionskostnader

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

2.12 Omräkningsreserv

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

2.13 Kassaflödesanalys

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

2.14 Segment

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

2.15 Rörelseförvärv

SaveLend Group tillämpar IFRS 3, Rörelseförvärv, i samband med förvärv. Vid rörelseförvärv identifieras och klassificeras förvärvade tillgångar respektive övertagna skulder till verkligt värde vid förvärvstidpunkten (så kallad förvärvsanalys). I förvärvsanalysen ingår även att bedöma om det finns tillgångar av immateriell karaktär såsom varumärken, patent, kundrelationer eller liknande som inte finns redovisade i den förvärvade enheten. I de fall anskaffningsvärdet överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder redovisas skillnaden som goodwill. Eventuella övervärden på materiella tillgångar skrivs av över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Goodwill och starka varumärken med en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan blir föremål för testning av nedskrivningsbehov vid den årliga nedskrivningsprövningen. Vissa varumärken och kundrelationer skrivs av under dess bedömda nyttjandeperiod. Överförd ersättning som är villkorad av framtida händelser, värderas till verkligt värde, eventuell värdeförändring redovisas i resultaträkningen. Transaktionskostnader i samband med förvärv ingår inte i anskaffningsvärdet utan kostnadsförs direkt. Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

2.16 Moderföretagets redovisningsprinciper

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

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

2.16.1 Uppställningsformer

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

2.16.2 Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Förvärvskostnader aktiveras och läggs till anskaffningsvärdet av andelarna vid förvärv.

2.16.3 Överkursfond

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

2.16.4 Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

2.16.5 Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i Andelar i koncernföretag hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Likviditets- och finansieringsrisk

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

3.2 Valutarisk

Koncernens redovisningsvaluta är SEK. SaveLend Group har i huvudsak exponering mot den svenska marknaden vilket medför att valutaexponeringar i normalfallet är små. SaveLend Group har genomfört en expansion till den polska samt finska marknaden och planerar fortsatt expansion utanför Sverige, vilket kan leda till att koncernen ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK av utländska valutor. Ökningar respektive minskningar i den svenska kronans värde i förhållande till andra valutor kan således komma att påverka koncernredovisningen även om värdet inte förändrats i den lokala valutan. Koncernen har även viss valutaexponering vid fakturaköp som görs i utländsk valuta. SaveLend Group är därav föremål för risker relaterade till valutakurser såsom fluktuationer när valutakursen förändras från det att avtalet ingås till det att betalning enligt avtalet sker. Kostnaderna för att växla valuta kan även vara betydande. Koncernen skyddar sig för närvarande inte mot risker kopplade till utländska valutakurser och dessa risker kan, om de aktualiseras, komma att ha en negativ inverkan på SaveLend Groups finansiella ställning och resultat.

Känslighetsanalys gällande valutarisk genomförs löpande baserat på valutaprognoiser. Koncernen har i exponering i Euro samt Polska Zloty. Exponeringen består av utgiven factoring i egen balansräkning, interna lån i koncernen, eget kapital i utländska dotterbolag samt återkommande inköp. Skulle valutan förändras med 10% skulle det påverka årets resultat samt eget kapital med ca 0,75 MSEK, ingen skatt beräknas förändras då koncernen inte redovisar positivt resultat samt att det inte finns någon upplupen skatt kopplad till de utländska verksamheterna.

3.3 Ränterisk

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

Känslighetsanalyser gällande ränterisken genomförs löpande baserat på gällande marknadsräntor och andra makroekonomiska faktorer. SaveLend Group har endast exponering mot fasta räntor och därmed skulle inte koncernens finansiella ställning påverkas vid en makroekonomisk ränteförändring.

3.4 Kreditrisk

3.4.1 Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att bolagets motpart ej fullgör sina avtalsförpliktelser och att eventuella säkerheter ej täcker bolagets fordran. Kreditgivningen grundas på motpartens finansiella ställning och betalningsförmåga och på att motparten på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden.

Koncernens exponering för kreditrisker uppstår vid förvärv av förfallna krediter som förmedlats via plattformen som antingen förvärvats på frivillig basis alternativt måste förvärvas enligt avtal med externa samarbetspartners. Det finns viss exponering kopplat till historisk kreditgivning på egen balansräkning, det gäller fakturaköp i utländsk valuta samt vissa konsumentkrediter, från och med andra halvan av 2021 ges inga av dessa krediter längre ut på egen balansräkningen då investerarna tar direkt del i kreditavtalet. Kreditexponeringen omfattar även motpartsrisk som avser risken att en motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden och därmed orsakar en förlust för den andra parten.

Kreditförlustreserv

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående värde	3 973	2 638
Upplösning av kreditförlustreserv	-1 551	-4 706
Avsättning till kreditförlustreserv	1 323	6 041
Utgående värde	3 745	3 973
Bruttovärde finansiella tillgångar	89 479	36 782
Nettovärde finansiella tillgångar	85 735	32 809

För fullständig kreditexponeringsbedömning se not 20.

3.4.2 Ryktesrisk i förhållande till kreditförluster

SaveLend Group är kreditförmedlare vilket innebär att kreditrisk för investerarna ska anses vara en ryktesrisk för SaveLend Group. Förmedlingsverksamheten omfattar bland annat kreditgivning till privatpersoner och företag samt fakturaköp, vilka externa investerare på SaveLends plattform investerar i. Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovilliga, att uppfylla sina finansiella åtaganden, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via SaveLends plattform åsamkas kreditförluster. SaveLend Group genomför kreditprövning inför all kreditgivning för att säkerställa att kredittagaren har återbetalningsförmåga, men det finns emellertid en risk att kredittagarnas återbetalningsförmåga försämras under kreditens löptid. Det finns även risk för yttre faktorer såsom konjunkturella faktorer eller andra externa faktorer som kan innebära kreditförluster för investerarna på plattformen. Kreditförluster minskar totalavkastningen för investerarna på plattformen och negativ publicitet kopplad till kreditförluster för investerare på plattformen, annan negativ publicitet eller skadlig information som sprids om SaveLend Group och dess tjänster, kan medföra att allmänheten eller marknadens förtroende för SaveLend Group och dess tjänster minskar. Om koncernens anseende skulle skadas kan det påverka deras affärsmöjligheter och riskera att investerare på plattformen flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder kan påverkas negativt. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på SaveLend Groups verksamhet, intäkter och utveckling.

3.4.3 Kreditpolicy och organisation

SaveLend Groups kreditverksamhet ska kännetecknas av god kvalitet, en sund riskkultur för kreditrisker och att kreditgivningen sker på ett etiskt ansvarsfullt sätt och i enlighet med externa regelverk. I SaveLend Groups kreditpolicy beskrivs det regelverk som gäller avseende förmedlade krediter samt vilka beslutsnivåer och under vilka förutsättningar en kredit får beviljas.

3.4.4 Kreditprocess

Kreditprocessen initieras av att kredittagarens identitet säkerställs samt att den information som krävs för att genomföra kreditprövning inhämtas. Process för kreditprövning ska säkerställa kredittagarens återbetalningsförmåga. Krediten får endast beviljas om kreditprövningen påvisar att det finns ekonomiska förutsättningar att återbetala krediten. Löpande uppföljning av beviljade krediter genomförs. Vid indikation på väsentliga negativa förändringar, vidtas åtgärder för att mitigera kreditrisken. Team Credit ansvarar för att den samlade kreditrisken följs upp, analyseras och rapporteras.

3.5 Verksamhets- och omvärldsrelaterade risker

3.5.1 Konkurrens på marknaden

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

3.5.2 Marknadsförhållanden, tillväxt och fortsatt lönsamhet

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

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

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

3.6 Koncentrationsrisk

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

3.7 Förfallostruktur finansiella skulder

2021				Förfaller		
Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	inom 1 år	1-5 år	efter 5 år	
Skulder till kreditinstitut	4 462	4 567	2 137	2 430	-	
Övriga räntebärande skulder	41 077	43 264	18 316	24 948	-	
Leasingskulder	3 655	3 674	2 102	1 572	-	
Leverantörsskulder	8 699	8 699	8 699	-	-	
Övriga rörelseskulder	29 270	29 270	22 970	6 299	-	
Övriga avsättningar	10 305	13 401	2 762	10 639	-	
Summa	97 468	102 875	56 986	45 888	-	

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

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

4.1 Värdering av goodwill respektive andelar i dotterföretag

Värdering avseende andelar i dotterföretag samt andra immateriella tillgångar har prövats i enlighet med IFRS och RFR 2, där bedömningar och antaganden gjorts avseende framtida kassaflöden och nyttjandeperioder. Här är det främst värdering av koncern-goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag som blir väsentlig.

Främsta osäkerhetsfaktorn gällande värdering av andelar i dotterbolag och goodwill är koncernens behov av uppdaterade och innovativa tekniska lösningar för att bemöta samhällsutvecklingen och behovet, varvid prognoser utifrån tidigare utfall blir än mer osäkra. För att möta detta har värdering utgått från kassaflödesprognoser om inte längre än fem år framåt och en försiktighetsprincip har tillämpats i avseende på uppskattningarna om in- och utbetalningar och därmed tillväxt. Se även not 14-15 och not 17.

4.2 Avskrivning av immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av med fem respektive tio år. Aktiveringar för IT-utveckling skrivs av under en förväntad nyttjandeperiod om fem år medan kundrelationer och varumärke skrivs av med tio år.

4.3 Portföljinvesteringar

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

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

Redovisningsmodellen förutsätter att varje portfölj är relativt homogen och består av ett stort antal fordringar om mindre belopp. Förändringar över tiden i det redovisade värdet kan uppdelas i en förväntad tids- och räntekomponent (amortering) samt av en komponent relaterad till förändringar i uppskattningar om framtida kassaflöden (omvärdering). Effekter av förändringar i kassaflödesprognoserna, inklusive förändringar i förväntad ekonomisk livslängd för portföljen, benämns omvärderingar, och behandlas symmetriskt, både ökning och minskningar av framtida kassaflöden påverkar portföljernas redovisade värde och därmed resultatet. Per 31 december 2021 har inga omvärderingar av befintliga portföljer genomförts.

4.4 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 kreditrisken 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 31-89 dagar gamla. Kategori 3 omfattar fallerade tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis, finansiella tillgångar som är lika med eller äldre än 90 dagar kategoriseras här för koncernen. Se not 20 för specifikation på samtliga kategorier och värden. För portföljer med förvärvade förfallna fordringar används en alternativ metod för beräkning av nedskrivningsbehov i form av en värdering enligt effektivräntemetoden där nuvärdet bestäms grundat på diskonterade framtida kassaflöden. I not 20 ligger dessa separerade i en egen kolumn för förfallna förvärvade fordringar.

Not 5 Nettoomsättning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntenetto	625	711	-	-
Provisionsintäkter och förmedlingsavgifter	71 146	42 140	-	-
Transaktionsavgifter	17 092	9 760	-	-
Inkassoavgifter	5 230	3 602	-	-
Övrig nettoomsättning	-	-	1 219	88
Summa	94 093	56 213	1 219	88

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

	Koncernen						Moderbolaget					
	2021		2020		2021		2021		2020		Män	
	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män	Medelantalet anställda		Kvinnor
Sverige	35	6	29	25	3	22	14	6	8	8	3	5
Finland	4	1	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Polen	14	3	10	14	3	11	-	-	-	-	-	-
Totalt	53	10	43	39	6	33	14	6	8	8	3	5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till				
Kvinnor	19%	15%	43%	37%
Män	81%	85%	57%	63%
Totalt	100%	100%	100%	100%

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Löner och ersättningar fördelat enligt nedan:				
Styrelse, VD och ledande befattningshavare	7 381	5 024	7 381	2 131
Övriga anställda	25 741	17 822	-	-
Totala löner och ersättningar	33 122	22 846	7 381	2 131
Sociala kostnader enligt lag och avtal	6 495	3 637	2 241	670
Pensionskostnader fördelat enligt nedan:	1 387	714	341	163
Styrelse, VD och ledande befattningshavare	341	275	341	163
Övriga anställda	1 046	439	-	-
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionkostnader	41 004	27 198	9 963	2 964
Övriga personalkostnader	1 564	1 980	883	539
Totala personalkostnader	42 568	29 178	10 846	3 503

Företaget har inga förmånsbestämda pensioner och utestående pensionsförpliktelser.

Forts. not 6

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

År 2021						
Styrelse	Titel	Grundlön	Styrelsearvode	Ersättning för utskottsarbete	Rörlig ersättning	Summa
Bo Engström	Ordförande	-	132	-	-	132
Birgit Köster Hoffmann	Ledamot	-	66	106	-	172
Johan Roos	Ledamot	-	66	157	-	223
Robert Andersson	Ledamot	-	66	33	-	99
Jan Sjödin	Ledamot	-	50	67	-	117
Helena Möller	Ledamot	-	50	33	-	83
Ludwig Pettersson	Ledamot, VD	1 251	-	-	-	1 251
Jonas Ahlberg	Vice VD	960	-	-	-	960
Summa		2 211	429	397	-	3 037
VD och ledande befattningshavare:						
VD Ludwig Pettersson		1 251				
Andra ledande befattningshavare		6 130				

År 2020						
Styrelse	Titel	Grundlön	Styrelsearvode	Ersättning för utskottsarbete	Rörlig ersättning	Summa
Bo Engström	Ordförande	-	95	-	-	95
Peter Hein	Ledamot	-	47	95	18	160
Birgit Köster Hoffmann	Ledamot	-	47	150	16	213
Alexander Lidén	Ledamot	-	47	-	-	47
Johan Roos	Ledamot	-	24	36	-	59
Robert Andersson	Ledamot	-	28	-	-	28
Ludwig Pettersson	Ledamot, VD	1 035	-	-	-	1 035
Jonas Ahlberg	Ledamot	913	-	-	-	913
Summa		1 948	288	280	34	2 551
VD och ledande befattningshavare:						
VD Ludwig Pettersson		1 035				
Andra ledande befattningshavare		3 316				

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Kvinnor	36%	27%	38%	27%
Män	64%	73%	62%	73%
Totalt	100%	100%	100%	100%

Teckningsoptioner

Under året fick styrelse och anställda möjlighet att teckna aktieoptioner till marknadspris, i en riktad transaktion för styrelse (Teckningsoptioner 2021/2024 I) respektive anställda (Teckningsoptioner 2021/2024 II). Syftet med teckningsoptionerna är att motivera styrelse, ledning och övriga anställda att göra sitt yttersta samt vara dedikerade i att sträva mot gemensamma mål för aktieägare, styrelse, ledning och anställda. Intresset för de två programmen var stort och antalet tecknade optioner uppgick till 1 140 788 med en löptid om tre år där samtliga är förvärvade till marknadsvärde om 0,301202 SEK beräknat enligt värderingsmodell Black & Scholes. Optionerna berättigar teckning av 1 st aktie. Varje option ger rätten att teckna en aktie till en teckningskurs om 11,25 SEK. I det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 140 788 aktier och aktiekapitalet med 25 927 SEK. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget medför det en utspädning om cirka 2,37 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförandet av Emissionen förutsatt fullteckning.

Den uppdelningen av aktier (split) som beslutades av årsstämman den 26 april 2021 har för teckningsoptioner av serie W2019-2022D in- neburit sedvanlig omräkning av såväl teckningskurs som det antal aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. I det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 524 500 aktier och aktiekapitalet med 57 375 SEK. Om samtliga teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget medför det en utspädning om cirka 5,05 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförandet av Emissionen förutsatt fullteckning.

Not 7 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Revisionsuppdraget	866	817	346	419
Övriga tjänster	180	15	150	15
Summa	1 046	832	496	434

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

Not 8 Övriga externa kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
IT-kostnader	4 758	3 304	212	29
Programvaror	426	-	-	-
Konsulttjänster	2 316	4 028	1 810	410
Redovisning och revision	2 533	2 210	669	812
Lokalkostnader (städ mm)	2 697	1 786	543	156
Förbrukningsinventarier	547	308	93	15
Representationskostnader	110	291	26	15
Bank & myndighetskostnader	1 549	1 673	54	62
Förvärvskostnader	2 393	-	-	-
Noteringskostnader	9 519	-	7 318	-
Övriga	2 204	2 071	2 328	765
Summa	29 051	15 672	13 052	2 260

Not 9 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter	0	41	337	332
Summa	0	41	337	332

Not 10 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntekostnader	1 276	1 133	539	441
Summa	1 276	1 133	539	441

Not 11 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-28 655	-15 137	-16 244	-5 091
Skatt, gällande skattesats 20,6% (21,4% 2020)	5 903	3 239	3 346	1 049
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	71	29	46	2
Skattemässigt förlustavdrag	-5 437	-2 739	-3 392	-1 051
Redovisad skatt	537	529	-	-

Effektiv skatt under året uppgick till -1,87 % (-3,49 %).

Not 12 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

	Koncernen	
	2021	2020
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare	-28 655	-14 608
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (SEK)	-0,92	-4,23
Förslagen utdelning per aktie	Ingen	Ingen
Medelantal aktier (st)	31 103 132	3 452 832
Antal utestående aktier per balansdagen (st)	47 492 846	3 456 933

Not 13 Immatriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Goodwill				
Ingående anskaffningsvärden	33 217	33 217	-	-
Förvärv	6 778	-	-	-
Utgående värde	39 994	33 217	-	-

Kundrelationer	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	12 038	12 038	-	-
Kundrelationer förvärv	3 575	-	-	-
Aktiveringar under året	-	-	-	-
Summa	15 613	12 038	-	-
Ingående avskrivningar	-2 809	-1 605	-	-
Årets avskrivningar	-1 293	-1 204	-	-
Summa	-4 102	-2 809	-	-
Utgående värde	11 511	9 229	-	-

Balanserade utgifterna för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	16 809	9 778	-	-
Förvärv	13 782	-	-	-
Aktiveringar under året	8 129	7 031	-	-
Summa	38 720	16 809	-	-
Ingående avskrivningar	-6 349	-3 571	-	-
Årets avskrivningar	-4 945	-2 778	-	-
Summa	-11 294	-6 349	-	-
Utgående värde	27 425	10 459	-	-

It-System	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	8 500	8 000	500	-
Förvärv	-	500	-	500
Summa	8 500	8 500	500	500
Ingående avskrivningar	-3 736	-2 133	-29	-
Årets avskrivningar	-1 737	-1 630	-137	29
Summa	-5 500	-3 763	-166	-29
Utgående värde	3 000	4 738	-333	471

Varumärke	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	-	-	-	-
Förvärv	17 010	-	-	-
Aktiveringar under året	-	-	-	-
Summa	17 010	-	-	-
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-425	-	-	-
Summa	-425	-	-	-
Utgående värde	16 585	-	-	-
Summa Immateriella tillgångar	98 515	57 643	333	471

Not 14 Goodwill

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

Förvärvet som gjordes under räkenskapsåret medförde en att utgående goodwill uppgår till 39 994 (33 217) KSEK. Inga nedskrivningar har gjorts under året.

Goodwillvärdet tillsammans med övriga värden på anläggningstillgångar nedskrivningsprövas årligen.

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

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

Goodwill	2021-12-31	2020-12-31	årets förändring	varav nedskrivning	varav förvärv
Billecta AB	33 217	33 217	-	-	-
Fixura Oy	6 777	-	6 777	-	6 777
Redovisat värde	39 994	33 217			
CAPM-ränta före skatt	15%	17%			
Genomsnittlig diskonteringsfaktor (femårs period)	1	1			
Genomsnittlig nuvärdesfaktor (femårsperiod)	0,7	0,7			

Not 15 Leasing

Som leasinggivare innehar SaveLend Group endast ett operationellt leasingavtal avseende uthyrning av kontorsplatser.

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

Nyttjanderättstillgångarna avser personbilar samt kontorshyra.

Nyttjanderättstillgångar	2021	2020
Ingående värde	2 184	3 489
Nya leasingavtal	4 144	-
Utrangeringar	-961	-
Avskrivningar	-1 630	-1 304
Omklassifisering	-107	-
Vid årets slut	3 630	2 184

Leasing skuld	2021	2020
Långfristig	1 554	540
Kortfristig	2 102	1 407
Summa	3 655	1 947

Belopp redovisade i resultaträkningen	2021	2020
Avskrivningar	-1 630	-1 304
Ränta	-	134
Korttidsleasing och leasing av mindre värde	-22	-22
Summa	-1 652	-1 192

Totalt kassaflöde under året för leasing uppgår till 2 333 (1 567) KSEK.

Not 16 Förvärv

Konsoliderade förvärv 2021

Den 1 oktober genomfördes förvärvet av samtliga aktier i Fixura Ab Oy och har sedan dess ägts av SaveLend Group AB. Den sammanställda köpeskillingen uppgick till cirka 25 MSEK och betalning har skett genom en riktad emission om 2 766 583 aktier i SaveLend Group till säljarna av Fixura. Teckningskursen i den riktade emissionen uppgår till 6,448 kronor per aktie. Fixura Ab Oy har konsoliderats från 1 oktober 2021 och bidragit till koncernens omsättning med 1 664 KSEK och påverkat årets resultat -2 695 KSEK. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari så hade det bidragit till koncernens omsättning med 5 640 KSEK och påverkat årets resultat med -33 085 KSEK.

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

Förvärvade tillgångar och skulder vid förvärvstidpunkten utifrån förvärvsanalys	Verkligt värde KSEK	Verkligt värde KEUR
Kundrelationer	3 575	351
Varumärke	17 010	1 672
Immatriella anläggningstillgångar	13 580	1 335
Finansiella anläggningstillgångar	66	6
Uppskjuten skattefordran	2 061	203
Kundfordringar	11	1
Övriga fordringar	304	30
Likvida medel	568	56
Avsättning leverantörskontrakt	-10 305	-1 013
Långfristiga skulder	-4 671	-459
Leverantörsskulder	-4 134	-406
Övriga kortfristiga skulder	-2 887	-284
Uppskjuten skatteskuld	-4 117	-405
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	11 061	1 088
Goodwill	6 778	666
Förvärvade nettotillgångar	17 839	1 754
Total köpeskillning (egna aktier)	17 839	1 754
Förvärvade likvida medel	568	6
Förändring av koncernens likvida medel	-17 271	-1 698

Not 17 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	102 529	100 005
Förvärv	19 869	-
Fusion	-	-80
Utgivna aktieägartillskott	2 000	4 500
Återbetalda aktieägartillskott	-	-1 896
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	124 398	102 529
	2021	2020
Ingående nedskrivningar	-4 654	-4 654
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-4 654	-4 654
Utgående bokfört värde	119 744	97 875

2021							
Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Eget Kapital 2021-12-31	Resultat 2021	Kapitalandel	Bokfört värde 2021-12-31	Bokfört värde 2020-12-31
SBL Finans AB	556933-0961	Stockholm	8 455	949	100%	38 725	38 725
Savelend Europe AB	559097-7046	Stockholm	6 079	0	100%	8 150	6 150
Billecta AB	556971-6011	Stockholm	3 597	-58	100%	53 000	53 000
Billecta Poland SP.Zo.o	368932490	Gdynia	-19 187	-3 893	100%	-	-
Billecta Finland OY	3189511-8	Helsingfors	3 030	-1 951	90%	-	-
Fixura OY	2246639-7	Vasa	283	-697	100%	19 869	-
Summa						119 744	97 875

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

Not 18 Finansiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Förvärvade inkassoportföljer	22 237	4 853	-	-
Deposition	1 500	785	-	-
Andra långfristiga fordringar	22 163	9 880	-	-
Summa	45 900	15 518	-	-

Not 19 Uppskjuten skattefordran

Koncernen har en uppskjuten skattefordran kopplat till en förvärvad avsättning för ett leverantörskontrakt som uppstått i samband med förvärvet av Fixura Oy.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående värde	-	-	-	-
Förändring uppskjuten skatt förvärvad avsättning leverantörskontrakt	2 061	-	-	-
Underskottsavdrag	-	-	-	-
Summa	2 061	-	-	-

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Not 20 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar		
Förvärvade inkassoportföljer	22 237	4 853
Andra långfristiga fordringar	23 663	10 665
Kundfordringar	16 641	13 085
Likvida medel	23 194	4 208
Summa finansiella tillgångar	85 735	32 811
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 462	362
Övriga räntebärande skulder	41 077	25 381
Övriga avsättningar	10 305	-
Leasingskuld	3 655	1 947
Övriga skulder	29 270	13 720
Leverantörsskulder	8 699	4 021
Summa finansiella skulder	97 468	45 431

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.

Bruttoförändring av kreditförlustreserv

	2021-12-31	2020-12-31
IB	3 973	2 638
Upplösning av kreditförlustreserv	-1 552	-4 706
Avsättning till kreditförlustreserv	1 323	6 041
UB	3 745	3 973

Kreditriskeponering för finansiella tillgångar per 2021-12-31

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	NPL	Totalt
Koncernen					
Kassa och tillgodohavanden hos banker					
Låg risk	24 715	-	-	-	24 715
Förlustrereservering	-	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	24 715	-	-	-	24 715
Konsumentkrediter					
Avgiftsfordringar på förmedlade lån	1 380	696	9 725	-	11 801
Utgivna lån	15 861	6 281	-	-	22 142
Förvärvade förfallna fordringar	-	-	-	22 237	22 237
Förlustrereservering	-16	-66	-190	-	-272
Totalt redovisat värde	17 225	6 911	9 535	22 237	55 908
Kundfordringar					
Kundfordringar	3 654	95	30	-	3 779
Förlustrereservering	-13	-41	-30	-	-84
Totalt redovisat värde	3 641	54	-	-	3 695
Fakturaköp					
Fakturaköp i egen balansräkning	1 459	-	3 346	-	4 805
Förlustrereservering	-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 förlustrereservering	-71	-107	-3 566	-	-3 745
Totalt redovisat värde	46 998	6 965	9 535	22 237	85 735

Kreditriskeponering för finansiella tillgångar per 2020-12-31

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

Övrig reserv per 31 december 2020 består av valutakursdifferenser som uppstått under året, total reserv enligt ECL uppgår till 3 973 KSEK.

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Förutbetalda konsultkostnader	91	-	88	-
Förutbetalda marknadsföringskostnader	36	64	-	-
Förutbetalda kontorskostnader	640	-	14	-
Förutbetalda IT-kostnader	668	615	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	523	545	231	73
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	154	-	-	-
Summa	2 111	1 223	333	73

Not 22 Aktiekapital

Per den 31 december 2021 omfattade det registrerade aktiekapitalet 47 492 846 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kronor per aktie.

	2021-12-31	2020-12-31
Antal aktier (st)	47 492 846	3 456 933
Aktiekapital (SEK)	1 079 383	864 233
Kvotvärde	0,02	0,25
Antal röster per aktie	1	1
Antal röster totalt	47 492 846	3 456 933

Aktiekapitalets utveckling

Årtal	Händelse	Förändring i antal aktier	Totalt antal aktier efter	Förändring i aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital efter (SEK)	Teckningskurs/aktie (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2016	Nybildning	2 000	2 000	50 000	50 000	25	25
2017	Nyemission	19 800	21 800	495 000	545 000	1 375	25
2017	Nyemission	2 502	24 302	62 550	607 550	4 358	25
2018	Nyemission	1 736	26 038	43 400	650 950	5 761	25
2019	Nyemission	6 770	32 808	169 250	820 200	5 761	25
2019	Nyemission	689	33 497	17 225	837 425	9 144	25
2019	Split 100:1	3 316 203	3 349 700	n/a	n/a	n/a	0,25
2020	Nyemission	101 765	3 451 465	25 441	862 866	91	0,25
2020	Nyemission	5 468	3 456 933	1 367	864 233	91	0,25
2021	Split 11:1	34 569 330	38 026 263	n/a	n/a	n/a	0,02
2021	Nyemission	380 004	38 406 267	8 636	872 869	7,50	0,02
2021	Nyemission	6 319 996	44 726 263	143 637	1 016 506	7,50	0,02
2021	Nyemission	2 766 583	47 492 846	62 877	1 079 383	6,45	0,02

	2021-12-31	2020-12-31
Övrigt tillskjutet kapital		
Inbetalt ej registrerat aktiekapital	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	78 589	78 589
Totalt	78 589	78 589

Not 23 Övriga avsättningar

Övriga avsättningar	2021-12-31	2020-12-31
Ingående värde	-	-
Avsättningar	10 305	-
Utgående värde	10 305	-

Avsättningarna redovisas som långfristig skuld i koncernen. Avsättningarna avser förvärvade leverantörsavtal i samband med förvärvet av Fixura Oy.

Not 24 Uppskjuten skatteskuld

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ingående värde	3 262	3 955	-	-
Omvärdering på grund av förändrad skattesats	-	-164	-	-
Uppskjuten skatt på förvärvade övervärden immateriella tillgångar	4 117	-	-	-
Förändring av uppskjuten skatt avskrivning övervärden immateriella tillgångar	-577	-578	-	-
Förändring uppskjuten skatt relaterat till leasing	35	49	-	-
Utgående värde	6 837	3 262	-	-

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Upplupna personalkostnader	6 699	3 840	2 403	197
Upplupna marknadsföringskostnader	2 107	1 851	-	-
Upplupna IT-kostnader	296	81	-	-
Upplupna konsultkostnader	890	402	1 355	138
Övriga upplupna kostnader	1 242	1 748	42	2
Summa	11 235	7 923	3 800	337

Not 26 Närståendetransaktioner koncernen

Koncernen har inte haft några väsentliga transaktioner med närstående utöver ersättningar till nyckelpersoner, se not 6 för mer information.

Not 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter för externa finansieringsavtal		
	2021-12-31	2020-12-31
Företagsinteckningar	1 200	1 200
NPL-portföljer	33 088	8 226
Utgående värde	34 288	9 426
	2021-12-31	2020-12-31
Eventalförpliktelser	67	-
Utgående värde	67	-

Företagsinteckningen är inte ställd som säkerhet för någon skuld och SaveLend Group är själva innehavare. NPL-portföljerna är ställda som säkerhet för ett lån från sparplattformen. Eventalförpliktelserna är ett förväntat återköp av krediter.

Not 28 Väsentliga händelser efter balansdagen

Rekryterar Olle Asplund som Chief Product Officer

SaveLend Group har för den kommande expansionen rekryterat Olle Asplund till rollen som Chief Product Officer. I sin nya roll kommer Olle att fokusera på affärsutveckling, såväl strategiskt som operativt. Han kommer också att ansvara för att strukturera nya och befintliga produkter och affärer ur ett kommersiellt och juridiskt perspektiv. Olle påbörjar sin anställning den 5 april 2022 och han kommer även att ingå i ledningsgruppen.

Förvärv av Svensk Kreditförmedling AB

SaveLend Group har ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i Svensk Kreditförmedling AB ("Svensk Kreditförmedling"), en lönsam kapital- och kreditförmedlare inom fastighetsbranschen, för en köpeskillning om 35 MSEK på kassa- och skuldfri basis. 57 % av köpeskillningen betalas genom en revers som avses kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget, och resterande 43 % kommer att erläggas kontant. Genom förvärvet kommer Svensk Kreditförmedlings drygt 300 kapitalstarka investerare att få tillgång till hela SaveLend Groups diversifierade sparerbudande. Förvärvet säkerställer också fortsatt god tillgång till fastighetskrediter genom att knyta ett erfaret team med bevisad förmåga till SaveLend Group. Under 2021 omsatte Svensk Kreditförmedling 20,6 MSEK med ett rörelseresultat (EBIT) om 7,5 MSEK. Företagets tre partners förblir operativa i bolaget efter förvärvet.

Riktad nyemission

Styrelsen i SaveLend Group har, under förutsättning av bolagsstämmas efterföljande godkännande, beslutat om en riktad nyemission av 1 760 563 aktier till en teckningskurs om 8,52 SEK. Emissionen har i sin helhet riktats till Thoren Tillväxt AB ("Thoren Tillväxt") vilka därmed ökar sitt innehav ytterligare i SaveLend Group, efter att ha varit största investerare i Bolagets börsintroduktion i juni 2021. Likviden ska användas till att finansiera den kontanta delen av köpeskillningen i förvärvet av Svensk Kreditförmedling AB. Teckningskursen har beräknats baserat på det genomsnittliga volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie de tio handelsdagarna närmast före dagen för styrelsens beslut om emissionen. Genom den riktade emissionen tillförs Bolaget cirka 15 MSEK.

Finansiering

SaveLend Group har tagit upp extern finansiering om 15 MSEK.

Kriget i Ukraina

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

Kallelse och beslut på extra bolagsstämma

Enligt kallelsens förslag till beslut fattade extra bolagsstämma den 18 februari 2022 följande:

- Beslut att godkänna det villkorade avtalet om förvärv av samtliga aktier i Svensk Kreditförmedling AB som ingicks den 28 januari 2022.
- Beslut att öka Bolagets aktiekapital med högst 53 350,41 kronor genom nyemission av högst 2 347 418 aktier till kursen 8.52 kronor. Nyemissionen riktas till säljarna av Svenk Kreditförmedling.
- Beslut att godkänna styrelsens beslut från den 30 januari 2022 om en riktad nyemission av högst 1 760 563 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 40 012,80 kronor till kursen 8.52 kronor. Nyemissionen riktas till Thorén Tillväxt AB.

Definitioner av nyckeltal & ordlista

Flertalet av de finansiella nyckeltalen i denna årsredovisning är att betrakta som allmänt vedertagna och av sådan karaktär att de förväntas presenteras i rapporten 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 rapporten.

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".

Förvärvad nettoomsättning

Nettoomsättning på förvärvat bolag från och med förvärvsdatumet.

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, provision-sintäkter 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.

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 årsredovisningen.

Peer-to-peer/P2P

Betyder jämlike-till-jämlike. P2P-lån är ett samlingsbegrepp för lån och krediter där låntagare ansöker om lån som finansieras med andra personers investerade medel.

Kapital på sparplattformen

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

Privat sparare

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.

SaveLend.se / SaveLend.com

Varumärken som används för sparplattformen.

Sparplattformen

SaveLend.se

Faktureringsplattformen

Billecta.se

Billecta

Varumärket som används för faktureringsplattformen.

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 förberedelser inför börsnotering.

Fakturatransaktioner

Antalet skapade fakturatransaktioner i given period.

CAPM

Capital Asset Pricing Model (CAPM) är den prissättningsmodell som mest frekvent används av aktörer på den finansiella marknaden samt i litteratur för att förklara sambandet mellan risk och förväntad avkastning.

Stockholm

Det datum som framgår av elektronisk underskrift

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 utgör en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, dess ekonomiska ställning och resultat och att den beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och dotterbolagen ställs inför.

Bo Engström
Styrelseordförande

Birgit Köster Hoffmann
Styrelseledamot

Ludwig Pettersson
Styrelseledamot, Verkställande Direktör

Johan Roos
Styrelseledamot

Robert Andersson
Styrelseledamot

Helena Möller
Styrelseledamot

Jan Sjödin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk underskrift
Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

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: 073 - 073 12 81
investor@savelend.se

Finansiell kalender
17 maj Delårsrapport januari – mars
22 augusti Delårsrapport januari – juni
16 november Delårsrapport januari – september

**Wake up
your money!**

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SaveLend Group AB, org.nr 559093-5176

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SaveLend Group AB för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 17–63 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-16. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verk-

ställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Savelend Group AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 1 april 2022

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor