



SaveLend

Group

DELÅRSRAPPORT
Q3 2022

PUSH FOR CHANGE.

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

SAMMANFATTNING

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2022

Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 40,7 MSEK (23,6 MSEK)
- Justerad EBITDA uppgick till 1,2 MSEK (-0,1 MSEK)¹
- EBITDA uppgick till 1,2 MSEK (-1,3 MSEK)
- EBIT uppgick till -4,2 MSEK (-3,3 MSEK)
- Nettoresultatet uppgick till -4,4 MSEK (-3,4 MSEK)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,09 SEK (-0,08 SEK).

Perioden 1 januari – 30 september 2022

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 105,5 MSEK (63,8 MSEK)
- Justerad EBITDA uppgick till -8,6 MSEK (-2,9 MSEK)¹
- EBITDA uppgick till -9,5 MSEK (-12,8 MSEK)
- EBIT uppgick till -24,3 MSEK (-18,8 MSEK)
- Nettoresultatet uppgick till -24,8 MSEK (-19,4 MSEK)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,49 SEK (-0,94 SEK).

Händelser under kvartalet

1 juli – 30 september 2022

- SaveLend Group förmedlar rekordlån på 60 MSEK.
- CFO och CIO säljer aktier för att finansiera teckning av nya aktier till ett värde av 10 MSEK i SaveLend Group ABs optionsprogram.
- SaveLend Group passerar 1 miljard SEK på sparplattformen.

Händelser efter kvartalet

1 juli – 30 september 2022

- Ett koncernbolag har beviljats tillstånd att bedriva viss verksamhet med konsumentkrediter av Finansinspektionen.

Nettoomsättning

40,7 MSEK
(23,6 MSEK)

Kapital på sparplattformen

1 003 MSEK
(415 MSEK)

Antal fakturatransaktioner

1 069 340 st
(871 589 st)

Snittavkastning, 12 månader

8,72 %
På investerat kapital
för privatsparare

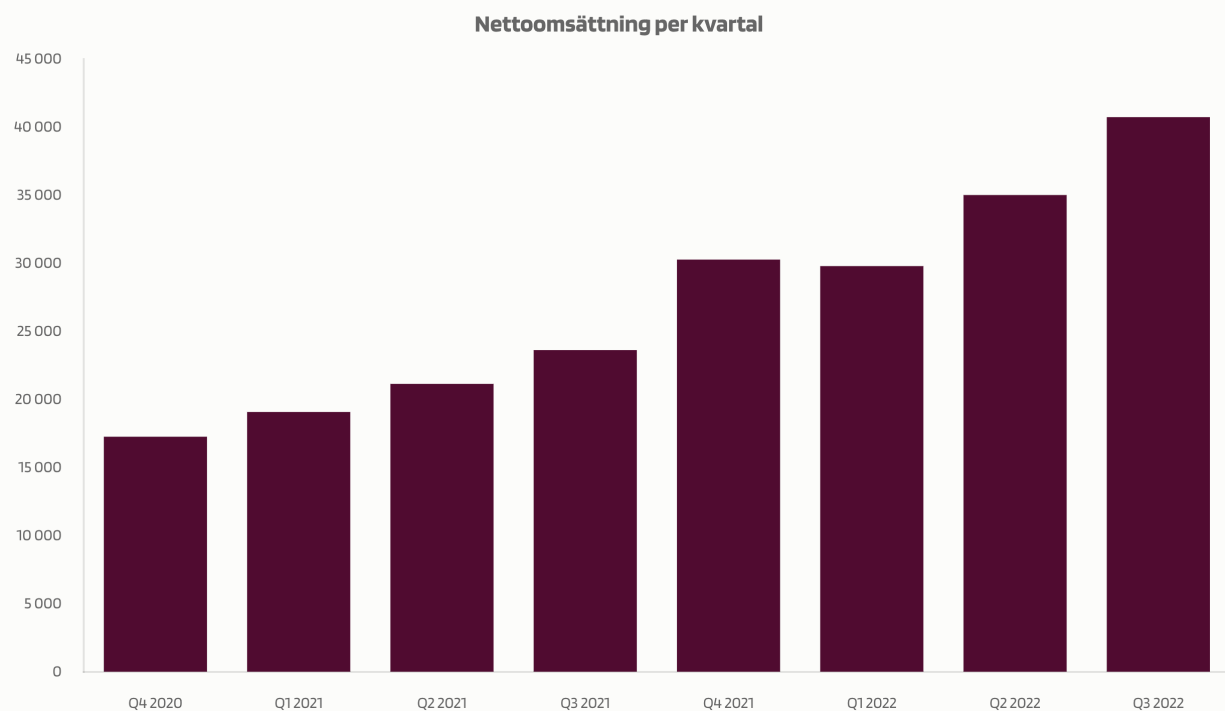
¹) För jämförelsestörande poster i respektive period, se not 4.

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

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

Koncernen totalt	Q3 2022	Q3 2021	Δ	Q2 2022	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	40 723	23 618	72%	35 004	105 512	63 826	94 093
Varav förvärvad nettoomsättning	11 099	-	100%	7 700	21 724	-	1 664
Justerad EBITDA	1 193	-54	2 309%	-6 801	-8 597	-2 892	-5 972
EBITDA	1 193	-1 259	195%	-6 900	-9 454	-12 763	-17 885
Justerad EBIT	-4 163	-2 068	-101%	-11 923	-23 408	-8 879	-16 003
EBIT	-4 163	-3 273	-27%	-12 022	-24 265	-18 750	-27 916
Antal aktier vid periodens utgång (st)	51 600 827	44 726 263	-	51 600 827	51 600 827	44 726 263	47 492 846
Resultat per aktie (före utspädning) (SEK)	-0,09	-0,08	-13%	-0,24	-0,49	-0,94	-0,92
Justerad soliditet (%)	37%	45%		40%	37%	45%	41%
Soliditet (%)	26%	32%		28%	26%	32%	27%
Eget kapital	91 611	71 478	28%	95 927	91 611	71 478	79 837
Likvida medel	15 333	29 010	-47%	17 984	15 333	29 010	23 194

Definitioner av nyckeltal förklaras på sida 28.



Underlag till samtliga grafer finns på savelendgroup.com.

VD-ORD

Rekord i såväl omsättning som kapital på sparplattformen och antal fakturatransaktioner. Vilken acceleration och vilket kvartal!

I dessa tider är det få bolag som i rapporttider kan visa på i princip idel framsteg. Därför känns detta kvartal som ett av de roligaste hittills att berätta om. Detta trots att vi har en otroligt rörlig marknad och omvärld med krig i vårt närområde, skenande inflation och en elkris. Jag upplever att vi för första gången på många år pratar risk och nedsida snarare än bara uppsida. Risk är ett intressant ord och lika intressant spektrum som spänner sig från volatilitet till permanent kapitalförlust. Historiskt har krediter, särskilt i Sverige, klarat sig bra under stormiga tider och jag är övertygad om att vi kommer att fortsätta leverera positiv avkastning även när börsen är som mörkast.

Mil(jard)stolpe uppnådd!

Vi nådde under kvartalet en miljard på sparplattformen – en magisk nivå! Som det brukar sägas lite skämtsamt så är den första miljarden svårast att nå. Jag tror att den fortsatt kraftiga tillväxten för oss är driven av tre faktorer: ökat intresse för sparerbjudandet, att vi utsetts till "bästa p2p-plattform" och den stabila avkastning vi levererar.

Det ökade intresset för vårt sparerbjudande grundar sig i att vårt avkastningsdelta mot börsen har ökat och nu är cirka 30 %. Att vi fått ta emot utmärkelser som "bästa p2p-plattform" av Privata Affärer bidrar till ökad trovärdighet för såväl sparplattform som varumärke och det faktum att vi fortsatt inte har haft en negativ avkastningsmånad sedan 2016 visar på stabilitet. Vi har fortfarande mycket att arbeta på när det kommer till varumärkeskännedomen och det är något som står högt på agendan för att nå ut ännu bredare.

Under kvartalet visade våra sparare sin kollektiva styrka genom att finansiera vårt till dags datum största lån någonsin på 60 MSEK till en av våra återkommande låntagare. Det visar på styrkan i vår modell och bådär gott inför framtiden.

Utifrån de aktuella marknadsförhållandena har vi sett ett stort värde i att stötta våra

sparare ytterligare i sitt sparande. Viktiga delar i detta är att kommunicera vikten av såväl långsiktighet som kontinuitet för sparportföljen. I slutet av det andra kvartalet lanserade vi vår sparkalkylator som tydligt visar effekten av ett aktivt månadsspar. Under det tredje kvartalet har vi fortsatt pushat våra sparare att aktivera ett månadsspar och vi ser nu en fördubbling i antal aktiva månadsspar jämfört med föregående år, vilket är en snabbare ökning än antalet nya sparare.

Omsättning

För tredje kvartalet levererade vi en omsättning om 40,7 MSEK och vi gjorde det med ett EBITDA-resultat om 1,2 MSEK, en tydlig vägvisare om att vi är på rätt väg. Vi söker alltid möjligheter att accelerera tillväxten och när vi skapat möjligheter, eller möjligheter ges, kommer vi att ta dem. Även om det medför högre kostnader i ett enskilt kvartal framöver! Vi är ett tillväxtbolag med skalbara plattformar som kunderna uppskattar och därför är jag trygg med att vi kommer att leverera på våra finansiella mål.

Vi kan se att kostnadsbasen inte växer i samma takt som intäkterna och att vårt kassaflöde förbättras. I vårt utestående optionsprogram har vi redan säkrat 10 MSEK och jag känner mig därför bekväm med vår likvida situation och upprepar det som kommunicerats tidigare, att vi har tillräckliga resurser för att bli kassaflödespositiva. Det är i sammanhanget också glädjande och ett styrkebesked att vi i samband med denna transaktion också attraherat nya långsiktiga ägare till bolaget som i detta fall sedan tidigare var investerare på sparplattformen.

Billecta fortsätter sin lönsamma tillväxtresa

Vår faktureringsplattform – Billecta – fortsätter sin resa med lönsamhet. När jag kan konstatera att Billectas nettoomsättning växer 48,9 % jämfört med föregående år och har en lönsamhet (EBITDA) på 28,6 % så är det uppenbart att vi bör investera mer i Billecta för att accelerera tillväxten. Beroende på utvecklingen i

omvärlden och övriga koncernen kommer jag att trycka på gaspedalen ordentligt utan att för den saken börja leverera minusresultat i den delen av affären.

Vi har under året förtydligat strategin för Billecta och vi har genomfört riktade insatser mot bland annat bolag kopplade till fastighetssektorn liksom bolag som arbetar med hushållsnära fakturor. Det vi hör är att fler vill automatisera sin återkommande fakturering för att därigenom kunna förbättra sina marginaler och leveranssäkra sin egen verksamhet. Vårt fokus har börjat att ge resultat. Under kvartalet hanterades 1 069 340 transaktioner på faktureringsplattformen och vi välkomnade flera medelstora kunder i de två nämnda kundgrupperna.

Medvind och leveranssäkerhet

Blickar jag framåt så är spåkulan (på grund av omvärldsfaktorer) något grumligare än vanligt, men jag känner trygghet i våra plattformar, vår leveranssäkerhet liksom vår förmåga att snabbt anpassa hur mycket resurser vi lägger på framtida tillväxt. Det är skönt att inte vara beroende av ytterligare förvärv för att uppnå och överträffa våra finansiella mål. Jag känner att vi har medvind i såväl produkt som intresse från omvärlden, med utmärkelse i Privata Affärer och omnämnande som småspararfavorit av Pinpoint Estimates. Vi kommer fortsätta att utgå från kundnytta och bidra till att väcka en allt större del av Europas pengar!

Money shouldn't sleep!



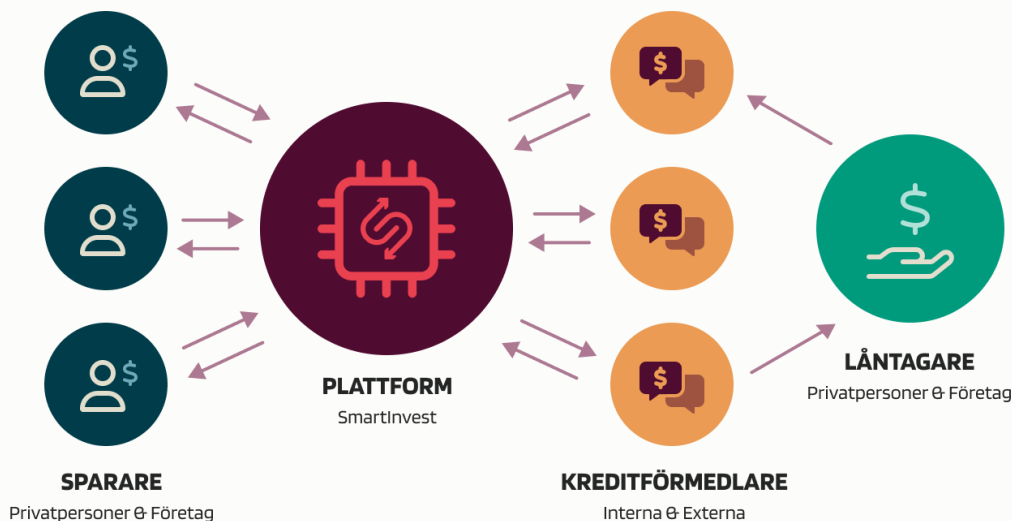


Ludvig Pettersson
Verkställande Direktör

HÄNDELSENER UNDER KVARTALET

SaveLend Group har levererat ett starkt tredje kvartal, trots rådande läge. Samtidigt som fonder och de stora nätmäklarna rapporterar nettoutflöde av kapital ser SaveLend Group fortsatt nettoinflöden och uppnår nya rekord. Kvartalets viktigaste händelser innefattar rekord i de framåtblickande nyckeltalen kapital på sparplattformen och fakturatransaktioner, rekord i omsättning, nytt rekordlån på 60 MSEK från Svensk Kreditförmedling, positivt EBITDA för koncernen samt att Bolaget nått en viktig milstolpe – en miljard kronor på sparplattformen.

Sparplattformen



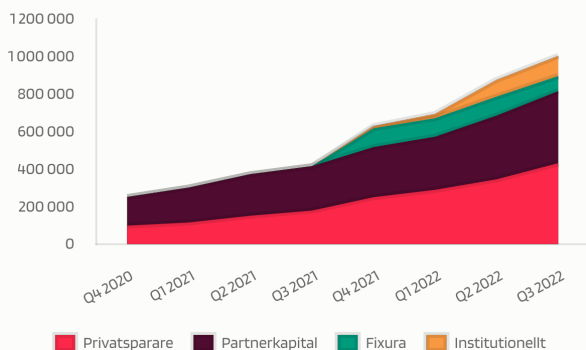
Tillväxt

Under kvartalet uppnåddes en stor milstolpe för Bolaget när kapitalet på sparplattformen passerade en miljard kronor. Per kvartalets sista dag uppgick kapitalet på sparplattformen till 1 003 MSEK vilket motsvarar en ökning med 142 % jämfört med samma period föregående år, samt med 14 % jämfört med föregående kvartal. Tillväxten drivs av samtliga kundsegment med visst övertag för privatspararna där såväl nya som befintliga sparare fortsätter att utöka sitt sparande hos SaveLend. Bolaget arbetar aktivt med att utbilda sina sparkunder i vikten av att spara över tid och under kvartalet har flera insatser genomförts för att upplysa sparare

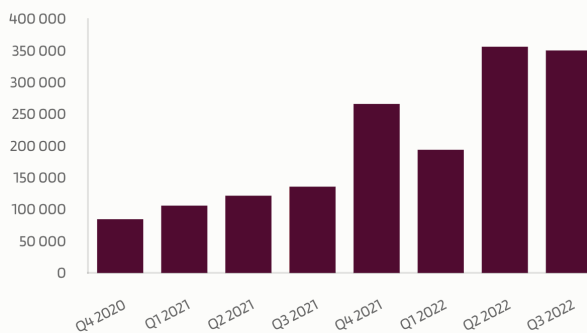
om fördelarna med att månadsspara. Insatserna har tagits emot väl och det senaste året har månadssparandet på sparplattformen dubblerats sett till både antal och kronor.

Det förmedlade kapitalet uppgick under kvartalet till 350 MSEK, vilket är en ökning med 158 % jämfört med föregående år och i linje med föregående kvartal. Med förmedlat kapital avser SaveLend Group det kapital som omsatts i kreditinvesteringar. Investeringsgraden för spararnas kapital har under kvartalet legat på i genomsnitt 96 %.

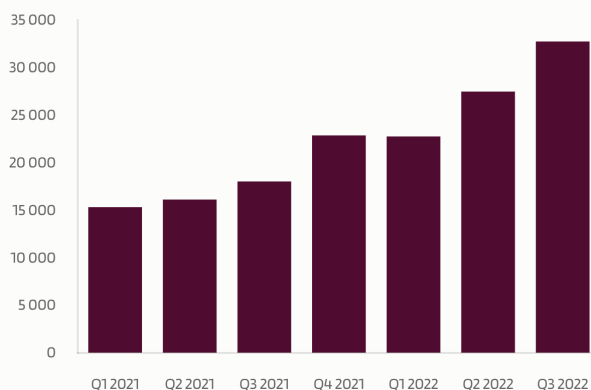
Kapital på plattformen



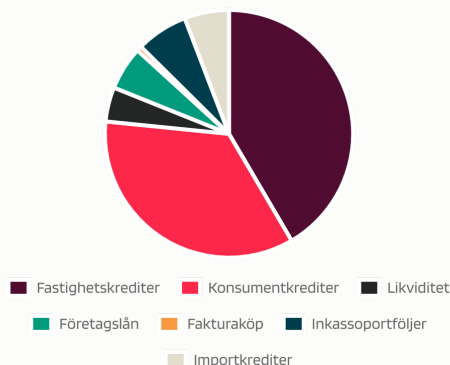
Förmedlat kapital per kvartal



Sparplattformens nettoomsättning per kvartal



Sparplattformens exponering per 30 september



Totalt har 2 380 nya sparare skapat konton under kvartalet, detta innefattar 1 045 stycken sparkunder som migrerats från Fixura. Icke-förvärvade nya sparkunder uppgår under kvartalet därmed till 1335 stycken, en ökning med 47 % jämfört med föregående år vilket i kombination med det ökande kapitalet på sparplattformen stärker Bolagets tes om att det osäkra omvärldsläget får fler sparare att se sig om efter ett komplement till börsen. Att spararna anförtrott SaveLend Group med över en miljard kronor på sparplattformen är något som värderas oerhört högt av Bolaget och som i förlängningen även stärker förtroendet för såväl varumärket som produkten.

SaveLend Group följer nyckeltalet net capital retention, vilket visar tillväxt i kapital från återkommande sparare, för att tydligt kunna påvisa utvecklingen hos dessa. Nyckeltalet baseras på kapitalet hos sparare med aktiva investeringar. För kvartalet konstateras en net capital retention rate på 131 %.

Snittintäkten per insatt krona uppgick för kvartalet till 11 öre, vilket är en minskning i jämförelse med föregående års 15 öre och i linje med föregående kvartals 10 öre. Snittintäkten beräknas i relation till aktuellt kapital på sparplattformen vilket medför att acceleration i inkommande kapital resulterar i att snittintäkten blir lägre då det nytillkomna kapitalet ännu inte hunnit generera intäkter till Bolaget.

SaveLend Groups främsta syfte är att leverera avkastning till sina sparare. I tider av osäkerhet blir detta än mer betydelsefullt och Bolaget sätter stort värde på att vara ett alternativ till andra mer volatila tillgångsslag. Under de senaste 12 månaderna, fram till kvartalets utgång, uppgick den genomsnittliga avkastningen på sparplattformen till 8,72 % efter kreditförluster och avgifter.

Rekordlån från Svensk Kreditförmedling

Svensk Kreditförmedling har levererat ett mycket starkt kvartal och förmedlat lån för totalt 100 MSEK. En starkt bidragande orsak till kvartalets resultat är det rekordlån på totalt 60 MSEK som förmedlats till en återkommande kund med dokumenterat goda resultat. Lånet avser ett fastighetsprojekt i Västmanlands län. Ett lån i denna storleksklass har förstas stor effekt på leveransen i kvartalet och det är både en stor möjlighet och ett skäl till att den förmedlade volymen från Svensk Kreditförmedling fluktuerar mellan kvartalen.

Gällande integrationen av Svensk Kreditförmedlings investerare så inväntar Bolaget fortsatt besked kring det tillstånd för gräsrotsfinansiering som ansöktes om under det andra kvartalet. Därav har även integrationen senarelagts något och planeras nu vara genomförd innan årsskiftet, givet att tillståndsansökan beviljats till dess.

Finska SaveLend-sparare

Under kvartalet slutfördes migreringen av de finska spararna, vilket innebär att vi nu har finska sparare på SaveLend. Fixura som varumärke kommer att finnas kvar på lånesidan och agera som kreditförmedlare för EUR-krediter på sparplattformen.

Det finns fortsatt ett antal utländska investerare att migrera och arbetet med detta pågår för fullt. Utmaningarna ligger i identifikation samt språk, då de tre språk vi tillhandahåller hemsida och utskick på idag inte träffar alla dessa kunder. Vår målsättning är att slutföra migreringen av dessa sparare innan årsskiftet. Detta är hög prio för Bolaget då scoremodellen som är implementerad fungerar bra, men avsaknad av eurokapital har gjort det svårt att nå uppsatta tillväxtnål.

Inflation och kreditförluster

I september var inflationstakten enligt KPIF (Konsumentprisindex med fast ränta) uppe på hela 9,7 procent. Detta innebär att inflationen nått nivåer Sverige inte har sett på över 30 år. Inflationen drivs främst av högre elpriser samt högre priser på livsmedel. Den höga inflationen och centralbankernas räntehöjningar slår hårt mot svensk ekonomi. För att stävja inflationen har Riksbanken höjt styrräntan snabbt under de senaste månaderna och fler höjningar är att vänta. Hög inflation och stigande bolåneräntor gröper ur hushållens köpkraft och skapar en ansträngd ekonomi för många.

I Sverige har krediter som tillgångsslag klarat sig bra genom tider av lågkonjunktur och fortsatt att avkasta positivt. SaveLend Group övervakar utestående krediter liksom förändringar i marknadsförutsättningar och har goda möjligheter att snabbt förändra kreditförmedlingen om Bolaget bedömer att det behövs. Det är rimligt att förvänta sig något högre kreditförluster under lågkonjunktur och SaveLend Group har därför utökat marknadsbevakningen för att säkerställa att sparplattformen levererar bra investeringsmöjligheter till spararna även i dessa tider.

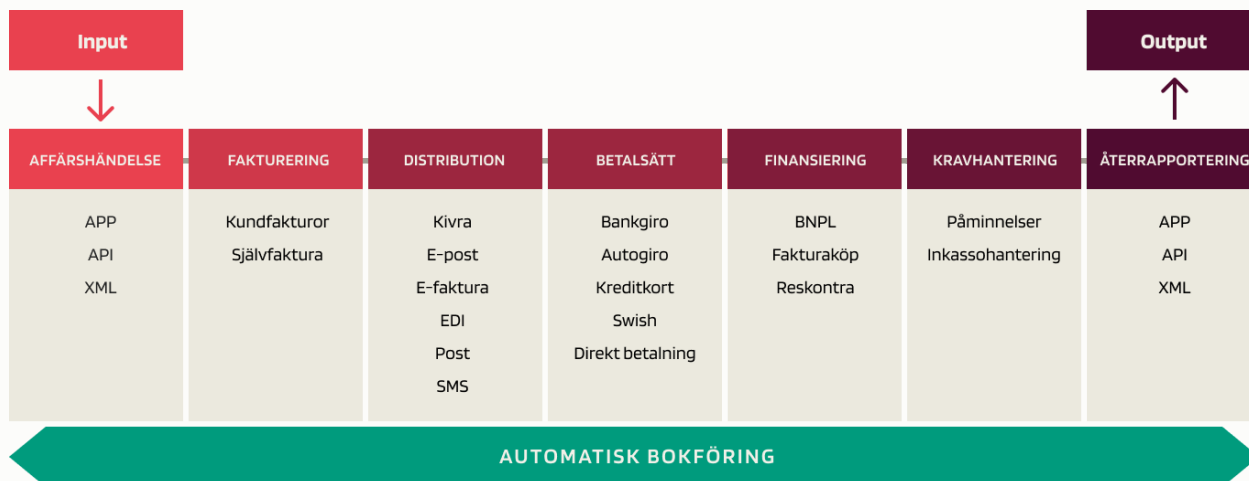
Användarvänlighet i fokus

Med målsättningen att utveckla sparplattformen för spararna har Bolaget under det tredje kvartalet genomfört ett flertal förbättringar. Detta är ett kontinuerligt arbete som sker med inspiration från Bolagets communities där användare ofta bidrar med önskemål och förbättringsmöjligheter. Några exempel från detta kvartal är:

- En depåöversikt som ger spararna möjlighet att se grafer och detaljer om kapital och avkastning från flera depåer på en samlad sida.
- Stöd för investeringsfaktablad på flera språk (för närvarande svenska och engelska).
- Möjlighet för svenska sparare att göra direktbanksinsättningar i EUR, utöver SEK.
- Funktionalitet för att lätt uppdatera räntesatser på krediter där avtal och möjlighet till ränteändring finns.



Faktureringsplattformen



Tillväxt

Det tredje kvartalet har varit starkt även för Billecta, affären kring faktureringsplattformen är lönsam och skal fördelarna blir allt mer framträdande ju mer verksamheten växer. Det framåtblickande nyckeltalet antal fakturatransaktioner slår nya rekord och under kvartalet hanterades totalt 1 069 340 transaktioner. Detta motsvarar en ökning med 23 % jämfört med samma period föregående år samt med 1,6 % jämfört med föregående kvartal. Kvartalets snittintäkt per fakturatransaktion uppgick till 7,8 SEK, detta är 22 % högre än snittintäkten för samma period föregående år 6,4 SEK, och 5 % högre än föregående kvartal 7,4 SEK. Bakom ökningen står större inkassovolym och ökad försäljning av distributionstjänster.

Under kvartalet har 49 nya BRF:er och fastighetsbolag välkomnats till faktureringsplattformen. Bolaget har även tecknat avtal med Hoppets Stjärna Insamlingsstiftelse, Idun Liv Försäkring AB och

Ropo Capital Sweden AB. Utifrån detta kan det konstateras att Billecta fortsätter att växa med både nya och befintliga kunder, trots rådande omvärldsläge och marknad. Kunderna väljer Billecta för att det är en komplett one-stop-shop för hela faktureringsprocessen.

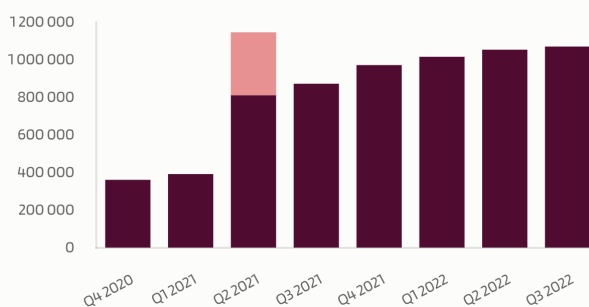
Många kunder uttrycker att de tidigare använt ett system med begränsad funktionalitet där det, exempelvis, saknats automatisk bokföring, leveransmetoder, betalsätt eller integrerad kravhantering. Andra uttrycker att de haft flera olika systemlösningar för att hantera processen, vilket gjort det svårt att följa upp och ha kontroll. Den tredje kategorin kunder som väljer att byta till Billectas faktureringsplattform är de som tidigare arbetat helt manuellt och därmed har behov av att automatisera hela sitt flöde.

Faktureringsplattformens kundbas består av bolag som spänner över många olika branscher vilket medför en låg kundkoncentration inom respektive segment. Det begränsar risken för förlorade intäkter även i osäkra tider. Flera av Billectas större kunder, så som Fastum och Akavia, bedriver också verksamheter som inte är direkt konjunkturkänsliga.

Net revenue retention rate för kvartalet uppgår till 126 %. Nyckeltalet mäter Bolaget genom att jämföra omsättningen hos det antal kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under det tredje kvartalet 2021 (4,7 MSEK) med omsättningen för samma grupp kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under det tredje kvartalet 2022 (5,9 MSEK).

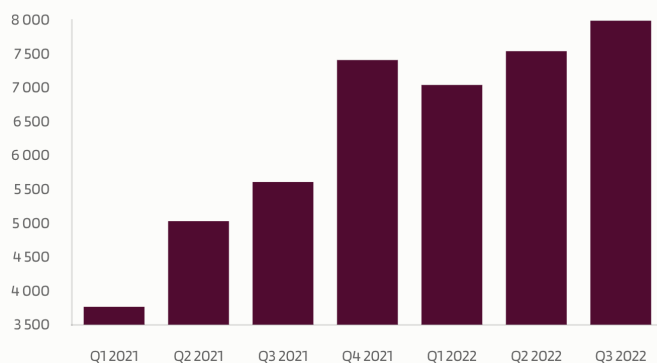
Billectas churn uppgick under kvartalet till 0 %. För Billecta definieras churn utifrån en aktiv kund som inte har fakturerats på sex månader.

Antal fakturatransaktioner per kvartal (st)



Den rosa delen av stapeln i Q2 2021 indikerar engångsfakturer under perioden.

Faktureringsplattformens nettoomsättning per kvartal



Rule of 40 - 77,5 %

Rule of 40 är ett mått framtaget för att snabbt bedöma hur väl ett snabbväxande SaaS-bolag presterar. Det utgår från principen att ett mjukvaruföretags kombinerade tillväxttakt och lönsamhet bör överstiga 40 %. Omsättningstillväxten för faktureringsplattformen Billecta uppgår till 48,9 % jämfört med föregående år och lönsamheten för det tredje kvartalet (EBITDA) uppgick till 28,6 %. Detta resulterar i 77,5 % för nyckeltalet rule of 40.

Potential för acceleration i faktureringsplattformen

Under året har strategin för Billectas affär utkristalliserats ytterligare och två nischer har utmärkt sig som extra intressanta. Detta är fastighetssektorn samt verksamheter som genererar hushållsnära fakturor, såsom telekombolag, fackförbund och försäkringsbolag.

Billectas ledord har alltid varit att hjälpa kunderna att både ta betalt och få betalt och nu uttrycker allt fler ett intresse för en helt automatiserad lösning kring sin återkommande fakturering med tillhörande hantering av betalningar och eventuella krav. Kundernas målsättning är att effektivisera sitt arbetssätt, leveranssäkra sin verksamhet, förbättra sina marginaler samt erbjuda en stor valmöjlighet för sina kunder vad gäller distribution och betalning. Utifrån detta bedömer SaveLend Group att det genom att investera mer i verksamheten finns goda möjligheter att accelerera tillväxten för Billecta.

Uppföljning av tidigare kommunicerad affär

Det har nu gått ett år sedan SaveLend Group ingick avtal om att bli faktureringspartner till eventbolaget Trippus. Trippus är ett komplett verktyg för att hantera event, konferenser, möten och kurser. Genom smidig administration får kunden full kontroll och skapar engagemang – före, under och efter sina tillställningar. För Trippus kunder, som arrangerar större event och konferenser, är det helt avgörande att kunna automatisera betalflöden. Billecta hanterar där hela faktureringsprocessen, från fakturaskapande, distribution och autogiro till avprickning av inbetalningar.

Vid samarbetets ingående kommunicerade SaveLend Group att affären skulle generera drygt 100 000 fakturor per år och bidra med en omsättning på över 1 MSEK, vilket stämmer väl överens med resultatet såhär ett år senare.

Uppdatering kring P27

Under föregående kvartal fokuserade Bolaget på att färdigställa flödet för inbetalningar via P27 och under det tredje kvartalet har fokus legat på flödet för utbetalningar. När projektet kring P27 är avslutat kommer det att underlätta hanteringen av inhemska och utländska betalningar för faktureringsplattformens kunder.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2022

Resultat

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 40,7 MSEK (23,6 MSEK), vilket resulterar i en ökning med 72,4 % jämfört med samma period föregående år. 25,4 procentenheter av omsättningsökningen utgjordes av organisk tillväxt och 47,0 procentenheter av förvärvad tillväxt. Kvartalets intäkter från sparplattformen uppgick till 32,7 MSEK, vilket är en ökning med 81,7 % jämfört med samma period föregående år. Intäkterna från faktureringsplattformen inklusive interna provisionsintäkter uppgick till 8,4 MSEK, vilket är en ökning med 48,9 % jämfört med samma period föregående år.

Provisionskostnader, koncernens direkta kostnader, för kvartalet uppgick till 5,7 MSEK (2,7 MSEK). För sparplattformen består dessa av kreditupplysningar, transaktionsdata och andra provisioner och uppgick för kvartalet till 4,0 MSEK (1,2 MSEK). Kostnadsutvecklingen är en följd av ökningen i omsättning och investerat kapital på sparplattformen. Provisionskostnaderna för faktureringsplattformen består främst av print- och distributionstjänster samt kravhanteringskostnader. För kvartalet uppgick dessa till 1,7 MSEK (1,6 MSEK).

Marknadsföringskostnaderna för koncernen uppgick under kvartalet till 12,9 MSEK (10,0 MSEK). Sparplattformen stod för majoriteten av dessa kostnader, 12,6 MSEK (9,8 MSEK), vilket är hänförligt till en ökad förmedlad volym, samt anskaffning av nya investerare. För faktureringsplattformen uppgick marknadsföringskostnaderna till 0,3 MSEK (0,2 MSEK). Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till 8,0 MSEK (3,9 MSEK). Övriga externa kostnader för sparplattformen uppgick till 6,7 MSEK (4,1 MSEK). Övriga externa kostnader för faktureringsplattformen uppgick till 1,3 MSEK (att jämföra med en positiv kostnad om 0,2 MSEK från föregående år). Den positiva kostnaden från samma period föregående år beror på den tvist där bolaget stod skadelösa och den tidigare reserveringen vändes, vilket påverkade resultatet positivt med 1,4 MSEK.

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 74 heltidstjänster (53) inklusive heltidssysselsatta konsulter. Personalkostnaderna för koncernen uppgick till 16,6 MSEK (10,1 MSEK). Sparplattformen stod för 12,4 MSEK (8,4 MSEK). För faktureringsplattformen uppgick personalkostnaderna till 4,1 MSEK (1,8 MSEK). Under kvartalet har semesterlöneskulden minskat, vilket haft en positiv effekt på kvartalets personalkostnader.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under kvartalet till 3,8 MSEK (2,3 MSEK). Ökningen är delvis hänförlig till ökat antal anställda utveckla samt nytutveckling av plattformarna. Enligt nuvarande förutsättningar ser Bolaget inte att summan för aktiverat arbete kommer att öka framgent.

Koncernens justerade EBITDA för kvartalet uppgick till 1,2 MSEK (-0,1 MSEK).

Kassaflöde - tredje kvartalet

Koncernens kassaflöde uppgick under kvartalet till -2,7 MSEK (-14,2 MSEK) och likvida medel uppgick till 15,3 MSEK (29,0 MSEK) vid utgången av kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till -1,1 MSEK (-9,5 MSEK) och likviditeten bedöms vara tillräcklig för att nå positivt kassaflöde.

Investeringar under perioden uppgick till -13,1 MSEK (-20,6 MSEK) och består främst av nytutveckling av plattformarna samt förvärv av NPL-portföljer (non performing loans).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till 11,6 MSEK (15,8 MSEK). Främst består denna post av koncernens finansiering av NPL-portföljköp.

Perioden 1 januari – 30 september 2022

Koncernens finansiella ställning

Bolaget kan konstatera att kostnadsbasen inte växer i samma takt som intäkterna och att kassaflödet därmed förbättras. Utöver det har SaveLend Group även säkrat 10 MSEK via bindande avtal i det utestående optionsprogrammet. Dessa 10 MSEK ingår dock inte i beräkningen av genomsnittligt antal aktier efter utspädning då optionerna formellt inte har tecknats ännu.

SaveLend Group fortsatte under perioden att förvärva förfallna fordringar (NPL) genom portföljköp från sparplattformen. Vid utgången av perioden uppgick förvärvade portföljer sammanlagt till 49,6 MSEK (18,0 MSEK). Det finns en korresponderande post på skuldsidan kopplat till dessa portföljer eftersom faktureringsplattformen finansierar förvärven genom lån från sparplattformen. Portföljerna och dess fordringar är ställda som säkerhet för lånet vilket framgår i not 8. Som tidigare kommunicerats är målsättningen att förmedla kreditslaget direkt till investerare och inte via egen balansräkning. Under kvartalet har ett koncernbolag registrerats som förvaltare av alternativa investeringsfonder, vilket är ett stort steg i rätt riktning för att åstadkomma detta. Bedömningen är att arbetet med att flytta tillgångarna till fonden kommer att påbörjas innan årsskiftet. Övriga långfristiga fordringar fortsätter att minska under perioden på grund av minskad kreditexponering i egen balansräkning. Det finns även här en direkt korresponderande post på skuldsidan under övriga långfristiga skulder. Tillgången och skulden är direkt kopplade till varandra. Eget kapital var vid utgången av kvartalet 91,6 MSEK (71,5 MSEK). Den justerade soliditeten uppgick till 37 % (45 %).

I koncernens svenska bolag finns det skattemässiga underskott om totalt 44,8 MSEK, detta beror på tidigare förluster och kommer att kunna användas mot framtida vinster. Av dessa är 4,4 MSEK spärrade på grund av en tidigare fusion och kommer att frigöras 2026. Det finns även underskott om 6,7 MEUR i Fixura Ab Oy och SaveLend Group har ansökt hos det finska skatteverket om att få tillgodoräkna sig även dessa. Av försiktighetsskäl redovisar koncernen inte uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag. För koncernen tillgodoräkna sig samtliga underskottsavdrag uppgår uppskjuten skattefordran till ca 24 MSEK. När bedömningen förändras kommer uppskjuten skatt att redovisas över resultaträkningen och påverka resultatet positivt.

Resultat

Periodens nettoomsättning uppgick till 105,5 MSEK (63,8 MSEK). Det är en ökning med 65,3 % jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras i ökade volymer på både spar- och faktureringsplattformen samt förvärvad tillväxt.

Provisionskostnaderna, koncernens direkta kostnader, uppgick under perioden till 15,3 MSEK (6,4 MSEK). Ökningen är delvis hänförlig till ökad omsättning samt de förvärvade verksamheternas provisionskostnader.

Marknadsföringskostnaderna under perioden uppgick till 35,3 MSEK (25,5 MSEK). Ökningen är hänförlig till de ökade volymerna av nya kunder som inkommit via affiliates samt anskaffning av nya investerare. Övriga externa kostnader under perioden uppgick till 23,7 MSEK (20,2 MSEK). Personalkostnaderna under perioden uppgick till 51,6 MSEK (29,8 MSEK) och har ökat i takt med att fler personer anställts i samtliga delar av verksamheten.

Koncernens justerade EBITDA för perioden januari-september uppgick till -8,6 MSEK (-2,9 MSEK).

ÖVRIG INFORMATION

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) med org.nr 559093-5176, är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är SaveLend Group AB (publ), Kamakargatan 7, 111 40 Stockholm. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolagets resultat uppgick för kvartalet till -6,8 MSEK. Intäkterna i moderbolaget består i huvudsak av koncerninterna tjänster. Moderbolagets tillgångar består främst av andelar samt fordringar hos koncernföretag och uppgår till 169,2 MSEK (126,4 MSEK). Tillgångarna har finansierats genom eget kapital på 147,5 MSEK (127,5 MSEK) och långfristiga skulder på 12,0 MSEK (7,6 MSEK).

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga förändringar har skett i jämförelse med vad som beskrivs i delårsrapporten för första kvartalet 2022 samt årsredovisningen 2021 not 26 avseende transaktioner med närstående inom koncernen.

Aktiekapitalets utveckling

Ingen förändring i aktiekapitalets utveckling har ägt rum under det tredje kvartalet. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet aktier till 51 600 827 (44 726 263) samt aktiekapitalet till 1 172 732 SEK (1 016 506 SEK).

Konvertibler och teckningsoptioner

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

Förändringar i ledningsgruppen

Under kvartalet genomfördes förändringar i ledningsgruppen. Den nya ledningsgruppen består av fem personer: vd, ekonomichef, produktchef, IT-chef och kommunikationschef. Varav IT-chefen är tjänstledig fram till sommaren 2023. Syftet med förändringen är att förflytta beslut rörande den operativa verksamheten till de kommersiella teamen och därigenom göra organisationen mer snabbriktig och ge ledningen utrymme att fokusera mer på strategiska frågor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovillig, att uppfylla sina finansiella åtaganden allteftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via sparplattformen åsamkas

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

SaveLend Group har, förutom i Sverige, verksamhet på den polska och finska marknaden, och planerar fortsatt expansion utanför Sverige. Detta kan leda till att koncernen ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK 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.

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

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

Rättsliga tvister

Under kvartalet har inga väsentliga rättsliga processer eller skiljeförfaranden inletts.

Tillstånds- och myndighetsärenden

Under kvartalet har ett koncernbolag registrerats av Finansinspektion som förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bolaget har för närvarande en tillståndsansökning hos Finansinspektionen, leverantör av gräsrotsfinansieringstjänster. Tillståndsansökan för viss verksamhet med konsumentkrediter har beviljats efter rapportperiodens utgång. Det kan noteras att ett av bolagen i koncernen redan hade tillstånd som konsumentkreditinstitut och därmed finns nu två konsumentkreditinstitut inom gruppen. Avsikten är dock att dessa ska bedriva delvis olika verksamheter och på så vis komplettera varandra.

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

	Not	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	2	40 723	23 618	105 512	63 826	94 093
Övriga intäkter		334	80	1 121	116	192
Summa intäkter		41 057	23 698	106 633	63 942	94 285
Provisionskostnader		-5 668	-2 745	-15 272	-6 369	-10 152
Summa provisionskostnader		-5 668	-2 745	-15 272	-6 369	-10 152
Marknadsföringskostnader		-12 932	-9 969	-35 256	-25 539	-37 823
Övriga externa kostnader		-8 002	-3 872	-23 724	-20 194	-29 051
Personalkostnader		-16 560	-10 148	-51 572	-29 800	-42 568
Aktiverat arbete för egen räkning		3 813	2 302	11 505	5 719	8 129
Övriga rörelsekostnader		-	-143	-691	-60	-101
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar		-33 681	-21 830	-99 738	-69 874	-101 414
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 356	-2 014	-14 811	-5 987	-10 031
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-5 356	-2 014	-14 811	-5 987	-10 031
Kreditförluster	6	-515	-383	-1 077	-462	-604
Rörelseresultat (EBIT)		-4 163	-3 273	-24 265	-18 750	-27 916
Räntekostnader och liknande resultatposter		-509	-257	-1 295	-1 079	-1 276
Summa finansiella poster		-509	-257	-1 295	-1 079	-1 276
Resultat efter finansiella poster		-4 672	-3 531	-25 560	-19 829	-29 192
Skatt på periodens resultat		265	145	720	416	537
Periodens resultat		-4 407	-3 386	-24 840	-19 413	-28 655
Periodens resultat är hänförligt till SaveLend Group AB (publ):s aktieägare.						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet		405	-73	614	-201	-438
Periodens övriga totalresultat		405	-73	614	-201	-438
Periodens totalresultat		-4 002	-3 459	-24 226	-19 614	-29 093
Periodens totalresultat är hänförligt till SaveLend Group AB (publ):s aktieägare.						
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		-0,09	-0,08	-0,49	-0,94	-0,92
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,09	-0,08	-0,49	-0,94	-0,92
Antal aktier vid periodens slut (st)		51 600 827	44 726 263	51 600 827	44 726 263	47 492 846
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning (st)		51 600 827	44 726 263	50 687 942	20 670 309	31 103 132
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning (st)		51 600 827	44 808 485	50 687 942	20 697 717	31 103 132

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten		34 096	13 725	27 425
Kundrelationer		25 150	8 327	11 511
IT-system		1 725	3 067	3 000
Varumärke		23 030	-	16 585
Goodwill		57 248	33 217	39 994
Summa immateriella tillgångar		141 249	58 335	98 513
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Nyttjanderätter (leasing)		4 181	1 373	3 630
Summa materiella anläggningstillgångar		4 181	1 373	3 630
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Förvärvat inkassoportföljer	6	49 633	18 037	22 237
Övriga långfristiga fordringar		7 529	28 860	23 663
Summa finansiella anläggningstillgångar		57 162	46 898	45 900
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran		1 786	-	2 061
Summa övriga anläggningstillgångar		1 786	-	2 061
Summa anläggningstillgångar		204 378	106 606	150 106
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	6	20 165	18 961	16 641
Aktuell skattefordran		-	453	408
Övriga fordringar		8 372	1 645	2 916
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 090	841	2 111
Summa kortfristiga fordringar		30 627	21 900	22 077
<i>Likvida medel</i>				
Klientmedel	6	103 873	65 548	98 479
Likvida medel		15 333	29 010	23 194
Summa likvida medel		119 206	94 558	121 673
Summa omsättningstillgångar		149 833	116 458	143 750
Summa tillgångar		354 211	223 063	293 856
Aktiekapital		1 173	1 017	1 079
Reserver		389	221	-16
Övrigt tillskjutet kapital		184 604	130 593	148 369
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-94 555	-60 352	-69 595
Summa eget kapital hänförligt till moderbolgets aktieägare		91 611	71 478	79 837
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	6	13 038	-	2 381
Övriga räntebärande skulder		54 196	19 892	23 857
Leasingskuld		880	130	1 554
Uppskjuten skatteskuld		10 614	2 838	6 837
Övriga långfristiga skulder		6 562	28 123	22 970
Övriga avsättningar		8 929	-	10 305
Summa långfristiga skulder		94 219	50 983	67 904
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Klientmedel	6	103 873	65 548	98 479
Skulder till kreditinstitut		5 433	-	2 080
Övriga räntebärande skulder		21 833	16 761	17 220
Leasingskuld		2 610	1 054	2 102
Leverantörsskulder		9 737	3 358	8 699
Övriga kortfristiga skulder		7 635	4 368	6 299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 260	9 514	11 235
Summa kortfristiga skulder		168 381	100 603	146 115
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		354 211	223 063	293 856

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	864	422	78 648	-39 436	40 498
Totalresultat för året:					
Årets resultat	-	-	-	-28 655	-28 655
Övrigt totalresultat	-	-438	-	-	-438
Årets totalresultat	-	-438	-	-28 655	-29 093
Registrerat aktiekapital (nyemission)	207	-	65 924	-	66 130
Registrerat aktiekapital (riktad nyemission)	9	-	1 950	-	1 959
Teckningsoptioner	-	-	344	-	344
Omföring eget kapital hänförligt till tidigare perioder	-	-	1 504	-1 504	0
Utgående eget kapital per 31 december 2021	1 079	-16	148 369	-69 595	79 837
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	864	422	78 648	-39 436	40 498
Totalresultat för perioden:					
Periodens resultat	-	-	-	-19 413	-19 413
Övrigt totalresultat	-	-201	-	-	-201
Periodens totalresultat	-	-201	-	-19 413	-19 614
Registrerat aktiekapital (nyemission)	144	-	48 148	-	48 291
Registrerat aktiekapital (riktad nyemission)	9	-	1 950	-	1 959
Teckningsoptioner	-	-	344	-	344
Omföring eget kapital hänförligt till tidigare perioder	-	-	1 504	-1 504	0
Utgående eget kapital per 30 september 2021	1 017	221	130 593	-60 352	71 478
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	1 079	-16	148 369	-69 595	79 837
Totalresultat för perioden:					
Periodens resultat	-	-	-	-24 960	-24 960
Övrigt totalresultat	-	405	-	-	405
Periodens totalresultat	-	405	-	-24 960	-24 555
Registrerat aktiekapital (kvittningsemission)	93	-	35 447	-	35 540
Teckningsoptioner	-	-	789	-	789
Utgående eget kapital per 30 september 2022	1 173	389	184 604	-94 555	91 611

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>						
Rörelseresultat (EBIT)		-4 163	-3 274	-24 265	-18 750	-27 916
Erlagd ränta		-1 803	-1 063	-4 552	-2 918	-4 249
Erhållen ränta		1 737	969	4 776	2 251	3 598
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassalödet, mm</i>						
Avskrivningar		5 356	2 014	14 811	5 987	10 031
Justering för övriga poster som inte ingår i kassalödet m.m		-755	-511	-2 896	-710	-625
Betald skatt		-	-	-	-8	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		372	-1 864	-12 126	-14 148	-19 166
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Förändring av kortfristiga fordringar		-3 120	-1 924	-8 271	-4 192	-4 206
Förändring av kortfristiga skulder		1 633	-5 665	4 655	952	1 651
Summa förändringar i rörelsekapital		-1 487	-7 589	-3 616	-3 240	-2 555
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 115	-9 454	-15 742	-17 388	-21 721
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Företagsförvärf	7	-	-	-10 092	-	568
Förvärf av immateriella anläggningstillgångar		-4 776	-2 302	-16 179	-5 719	-8 330
Förvärf av materiella anläggningstillgångar		-	-	-2 764	-199	-3 076
Förvärf av inkassoportfölj		-16 003	-6 729	-36 318	-13 899	-17 384
Förändring av finansiella tillgångar		7 644	-11 521	25 056	-17 481	-12 932
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13 135	-20 552	-40 297	-37 298	-41 154
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Nyemission		-	-	15 000	50 250	50 250
Utgivna optioner		-	-	789	344	344
Upptagna lån		16 033	20 147	60 306	42 017	44 049
Amortering av skuld		-4 434	-4 333	-27 917	-13 132	-12 782
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		11 599	15 814	48 178	79 488	81 861
Periodens kassaflöde		-2 651	-14 191	-7 861	24 802	18 986
Likvida medel vid periodens början		17 984	43 201	23 194	4 208	4 208
Likvida medel vid periodens slut		15 333	29 010	15 333	29 010	23 194
Kursdifferens likvida medel		86	0	281	16	35
Klientmedel utöver ovan likvida medel		103 873	65 548	103 873	65 548	98 479

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING FÖR PERIODEN

	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning	552	307	1 269	873	1 219
Övriga rörelseintäkter	470	45	369	36	36
Summa intäkter	1 022	352	1 638	909	1 255
Övriga externa kostnader	-2 636	-2 036	-8 396	-10 709	-13 052
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-8
Personalkostnader	-4 753	-3 065	-13 684	-7 575	-10 846
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-7 389	-5 101	-22 080	-18 284	-23 906
Avskrivningar	-25	-25	-75	-112	-137
Rörelseresultat (EBIT)	-6 392	-4 774	-20 517	-17 487	-22 789
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	337
Räntekostnader och liknande resultatposter	-418	-852	-15 425	-1 066	-539
Summa finansiella poster	-418	-852	-15 425	-1 066	-203
Resultat efter finansiella poster	-6 810	-5 626	-35 942	-18 553	-22 992
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	6 748
Resultat före skatt	-6 810	-5 626	-35 942	-18 553	-16 244
Periodens resultat	-6 810	-5 626	-35 942	-18 553	-16 244

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN

	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
Periodens resultat	-6 810	-5 626	-35 942	-18 553	-16 244
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	-	-	-	-	-
Summa poster som har eller kan omföras till periodens resultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-6 810	-5 626	-35 942	-18 553	-16 244

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-system	258	358	333
Summa immateriella tillgångar	258	358	333
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	155 942	97 875	119 744
Fordringar hos koncernföretag	11 926	28 534	40 910
Summa finansiella tillgångar	167 868	126 409	160 654
Summa anläggningstillgångar	168 126	126 768	160 987
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	241	106	-
Övriga fordringar	77	75	123
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	667	49	333
Summa kortfristiga fordringar	985	230	456
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	115	14 082	466
Summa kassa och bank	115	14 082	466
Summa omsättningstillgångar	1 100	14 313	922
Summa tillgångar	169 226	141 080	161 909
<i>Eget kapital, avsättningar och skulder</i>			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 173	1 017	1 079
Fritt eget kapital	210 168	156 697	174 473
Balanserat resultat	-27 929	-11 685	-11 685
Periodens resultat	-35 942	-18 553	-16 244
Summa eget kapital	147 470	127 475	147 623
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga räntebärande skulder	11 455	7 065	6 475
Övriga långfristiga skulder	500	500	500
Summa långfristiga skulder	11 955	7 565	6 975
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga räntebärande skulder	3 273	1 877	1 943
Leverantörsskulder	1 727	567	836
Aktuella skatteskulder	188	96	122
Övriga skulder	859	594	610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 754	2 906	3 800
Summa kortfristiga skulder	9 801	6 039	7 311
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	169 226	141 080	161 909

NOTER

Not 1 Allmän information

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) org.nr 559093-5176, äger och förvaltar aktierna hänförliga till SaveLend Group-koncernen vars verksamhet delas upp i två segment, sparplattformen och faktureringsplattformen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. SaveLend Group ABs (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North med ticker YIELD. Vid periodens slut var 14 (11) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Koncernens verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolaget är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är; SaveLend Group AB (publ), Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm.

Grund för rapportens upprättande

Koncernredovisningen för SaveLend Group har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen ÅRL samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2. Redovisnings- och beräkningsmetoderna överensstämmer med dem som tillämpats i årsredovisningen 2021. Under 2022 föreligger det inga förändringar av IFRS som har haft en väsentlig påverkan för koncernen på resultat och finansiell ställning.

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

Not 2 Nettoomsättning

	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
Nettoomsättning sparplattform	32 734	18 011	82 944	48 912	71 771
Nettoomsättning faktureringsplattform	7 989	5 607	22 568	14 914	22 322
Summa	40 723	23 618	105 512	63 826	94 093

Not 3 Rörelsesegment

Rörelsesegment - Affärsområden

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

	Sparplattformen		Faktureringsplattformen		Koncernen	
	Q3 2022	Q3 2021	Q3 2022	Q3 2021	Q3 2022	Q3 2021
Nettoomsättning	32 734	18 011	8 351	5 607	41 085	23 618
Varav interna provisionsintäkter	-	-	-362	-	-362	-
Summa nettoomsättning	32 734	18 011	7 989	5 607	40 723	23 618
Övriga intäkter	300	47	34	33	334	80
Summa övriga intäkter	300	47	34	33	334	80
Summa intäkter	33 034	18 058	8 023	5 640	41 057	23 698
Provisionskostnader	-4 374	-1 190	-1 656	-1 555	-6 030	-2 745
Varav interna provisionskostnader	362	-	-	-	362	-
Totala provisionskostnader	-4 012	-1 190	-1 656	-1 555	-5 668	-2 745
Marknadsföringskostnader	-12 588	-9 799	-345	-170	-12 932	-9 969
Övriga externa kostnader	-6 740	-4 090	-1 261	218	-8 002	-3 872
Personalkostnader	-12 424	-8 368	-4 135	-1 780	-16 560	-10 148
Aktiverat arbete för egen räkning	2 049	1 164	1 764	1 138	3 813	2 302
Övriga rörelsekostnader	-	-143	-	-	-	-143
Summa rörelsens övriga kostnader exkl avskrivningar	-29 703	-21 236	-3 977	-594	-33 681	-21 830
Avskrivningar på balanserade utgifter för utveckling (5 år)	-2 688	-753	-854	-560	-3 542	-1 313
Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar (10 år)	-	-	-	-	-1 813	-701
Summa rörelsens avskrivningar	-2 688	-753	-854	-560	-5 356	-2 014
Kreditförluster	-515	-383	-	-	-515	-383
Rörelseresultat	-3 884	-5 504	1 536	2 931	-4 163	-3 273
Räntekostnader och liknande resultatposter	-509	-251	0	-6	-509	-257
Summa finansiella poster	-509	-251	0	-6	-509	-257
Resultat före skatt	-4 393	-5 755	1 536	2 925	-4 672	-3 531

Forts. not 3

	Sparplattformen		Faktureringsplattformen		Koncernen	
	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021
Nettoomsättning	82 944	48 912	23 376	14 914	106 320	63 826
Varav interna provisionsintäkter	-	-	-808	-	-808	-
Summa nettoomsättning	82 944	48 912	22 568	14 914	105 512	63 826
Övriga intäkter	1 100	16	21	100	1 121	116
Summa övriga intäkter	1 100	16	21	100	1 121	116
Summa intäkter	84 044	48 928	22 589	15 014	106 633	63 942
Provisionskostnader	-10 819	-2 581	-5 261	-3 788	-16 080	-6 369
Varav interna provisionskostnader	808	-	-	-	808	-
Totala provisionskostnader	-10 011	-2 581	-5 261	-3 788	-15 272	-6 369
Marknadsföringskostnader	-34 363	-24 921	-893	-618	-35 256	-25 539
Övriga externa kostnader	-20 313	-16 700	-3 411	-3 494	-23 724	-20 194
Personalkostnader	-39 350	-23 385	-12 222	-6 415	-51 572	-29 800
Aktiverat arbete för egen räkning	6 341	2 702	5 164	3 017	11 505	5 719
Övriga rörelsekostnader	-690	-60	-1	-	-691	-60
Summa rörelsens övriga kostnader exkl avskrivningar	-88 375	-62 364	-11 363	-7 510	-99 738	-69 874
Avskrivningar på balanserade utgifter för utveckling (5 år)	-7 459	-3 016	-2 327	-1 569	-9 786	-4 585
Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar (10 år)	-	-	-	-	-5 025	-1 402
Summa rörelsens avskrivningar	-7 459	-3 016	-2 327	-1 569	-14 811	-5 987
Kreditförluster	-1 077	-476	-	14	-1 077	-462
Rörelseresultat	-22 878	-19 508	3 638	2 161	-24 265	-18 750
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 295	-1 064	-	-15	-1 295	-1 079
Summa finansiella poster	-1 295	-1 064	-	-15	-1 295	-1 079
Resultat före skatt	-24 173	-20 573	3 638	2 146	-25 560	-19 829

Not 4 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Q1-Q4 2021
Kostnader avseende notering	-	-797	-	-9 463	-9 463
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-408	-856	-408	-2 450
Summa	-	-1 205	-856	-9 871	-11 913

Not 5 Transaktioner med närstående

Inga väsentliga förändringar har skett i jämförelse med vad som beskrivs i delårsrapporten för första kvartalet. Karaktären samt omfattningen av närståendetransaktioner har inte förändrats väsentligt jämfört med den information som lämnades i årsredovisningen 2021 avseende transaktioner med närstående inom koncernen.

Not 6 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
	2022-09-30	2022-06-30	2021-12-31
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Förvärvade inkassoportföljer	49 633	37 335	22 237
Andra långfristiga fordringar	7 529	11 468	23 663
Kundfordringar	20 165	17 319	16 641
Likvida medel	15 333	17 984	23 194
Summa finansiella tillgångar	92 660	84 106	85 735
<i>Finansiella skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	18 471	19 043	4 461
Övriga räntebärande skulder	76 029	59 328	41 077
Övriga avsättningar	8 929	9 241	10 305
Leasingskuld	3 490	4 265	3 656
Övriga skulder	14 197	16 668	29 269
Leverantörsskulder	9 737	7 364	8 699
Summa finansiella skulder	130 853	115 909	97 467

Bruttoförändring av kreditförlustreserv

	2022-09-30	2022-06-30
Ingående balans	3 551	3 557
Upplösning av kreditförlustreserv	-118	-85
Avsättning till kreditförlustreserv	78	80
Utgående balans	3 511	3 551

Värdering och bedömning av ECL-modell

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2022-09-30

2022-09-30	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	NPL	Totalt
<i>Kassa och tillgodohavanden hos banker</i>					
Låg risk	17 268	-	-	-	17 268
Förlustreservering	-	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	17 268	-	-	-	17 268
<i>Konsumentkrediter</i>					
Avgifter på förmedlade lån	800	217	15 802	-	16 819
Egenutgivna lån	4 373	1 219	-	-	5 592
Förvärvade förfallna fordringar	-	-	-	49 633	49 633
Förlustreservering	-5	-10	-190	-	-205
Totalt redovisat värde	5 168	1 426	15 612	49 633	71 839
<i>Kundfordringar faktureringsplattformen</i>					
Låg risk	3 300	166	73	-	3 539
Förlustreservering	-	-56	-73	-	-129
Totalt redovisat värde	3 300	110	-	-	3 410
<i>Fakturaköp</i>					
Fakturaköp i egen balansräkning	144	-	3 175	-	3 319
Förlustreservering	-1	-	-3 175	-	-3 176
Totalt redovisat värde	143	-	-	-	143
Totalt värde finansiella tillgångar	25 885	1 602	19 050	49 633	96 170
Total förlustreservering	-6	-66	-3 438	-	-3 510
Totalt redovisat värde	25 879	1 536	15 612	49 633	92 660

Kreditexponering för finansiella tillgångar per 2022-06-30

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

Not 7 Förvärv

Konsoliderade förvärv januari - september 2022

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

Svensk Kreditförmedling AB har konsoliderats från 1 mars 2022 och bidragit till koncernens omsättning med 15,4 MSEK och påverkat periodens resultat med 7,3 MSEK. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari hade det bidragit till koncernens omsättning med 17,4 MSEK och påverkat periodens resultat med 7,4 MSEK.

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

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

Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Företagsinteckningar	-	1 200	1 200
NPL-portföljer	72 245	27 190	33 088
Utgående värde	72 245	28 390	34 288
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Eventalförpliktelser	216	0	67
Utgående värde	216	0	67

Not 9 Händelser efter balansdagen

- Ett koncernbolag har beviljats tillstånd att bedriva viss verksamhet med konsumentkrediter av Finansinspektionen.

STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 15 nov, 2022

Ludwig Petterson

Styrelseledamot, Verkställande Direktör

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för SaveLend Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 15 November 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall, Antonia Frey

Auktoriserad revisor, 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 Petterson
tfn: +4673 - 073 12 81
investor@savelend.se

Finansiell kalender 2023

22 februari Bokslutskommuniké
16 maj Delårsrapport januari-mars
15 augusti Delårsrapport april-juni
14 november Delårsrapport juli-september

DEFINITIONER AV NYCKELTAL & ORDLISTA

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

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (Earnings Before Interest and Tax).

Justerad EBIT

EBIT justerad för jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

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

Justerad EBITDA

EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.

Antal aktier vid periodens utgång

Totalt antal aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie före utspädning

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

Snittavkastning

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

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.

Likvida medel

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

Intäkt per insatt krona på sparplattformen

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

Intäkt per fakturatransaktion

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

Eget kapital

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

Net capital retention rate

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

Net revenue retention rate

Nyckeltal för tillväxt i omsättning hos befintliga kunder. Räknas fram genom att jämföra omsättningen hos samtliga kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under en period föregående år med omsättningen hos samma grupp kunder med minst en fakturatransaktion under samma period i år.

Rule of 40

Nyckeltalet summerar åromsättningstillväxten i procent med rörelsemarginalen (EBITA) i procent.

Churn

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

Nedan presenteras en ordlista av begrepp som förekommer i delårsrapporten.

SaveLend Group

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

SaveLend

Varumärke som används för sparplattformen.

Billecta

Varumärke som används för faktureringsplattformen.

Kapital på sparplattformen

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

Partnerkapital

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

Fakturatransaktioner

Antalet skapade fakturatransaktioner i given period.

P27

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

Jämförelsestörande poster

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

NPL

Portfölj av förfallna fordringar förvärvade internt eller externt.

Affiliates

Annonsnätverk som samarbetspartner.

**MONEY
SHOULDN'T
SLEEP!**