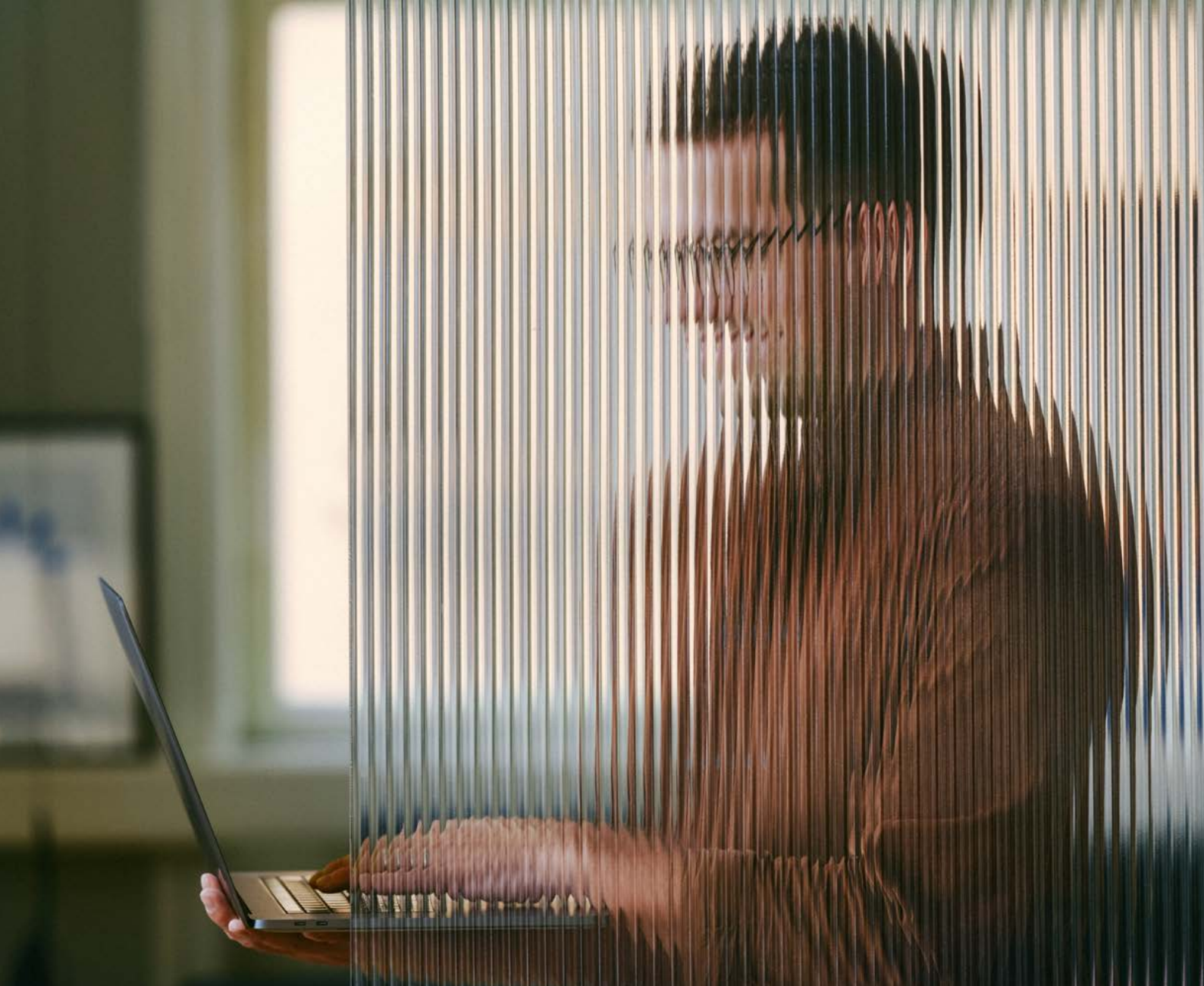




Delårsrapport

januari – mars 2025



Omnio-affären ger Sileon omedelbar internationell räckvidd och snabbare väg till lönsamhet

Genom ett omvänt förvärv med Omnio får Sileon direkt tillgång till färdiga kundbaser i Storbritannien och Italien, en mogen Banking-as-a-Service-infrastruktur och bevisad lojalitetsplattform. Tillsammans möjliggör detta snabbare go-to-market, fler intäktsströmmar och en betydligt förbättrad väg mot lönsamhet.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Sileon har ingått avsiktsförklaring med Omnio avseende omvänt förvärv och planerar att uppta konvertibelt lån om 10 MSEK och genomföra kontant nyemission om 10 MEUR.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Sileon upptar konvertibelt lån om ca 10 MSEK.
- Sileon AB (publ) senarelägger publicering av årsredovining till 15 maj.
- Byte av Certified Adviser till Bergs Securities.

Hela verksamheten	Jan-mar		Helår
	2025	2024	2024
Rörelsens intäkter, MSEK	0,9	11,8	46,7
EBITDA, MSEK	-5,6	-3,9	-19,8
EBIT, MSEK	-10,6	-9,4	-40,8
Periodens resultat, MSEK	-11,1	-10,5	-41,3
Resultat per aktie, SEK	-3,37	-0,21	0,47
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	-3,37	-0,21	0,47

Kvarvarande verksamhet	Jan-mar		Helår
	2025	2024	2024
Rörelsens intäkter, MSEK	0,2	0,0	1,2
EBITDA, MSEK	-6,4	-9,7	-40,5
EBIT, MSEK	-11,4	-14,2	-56,7
Periodens resultat, MSEK	-11,9	-13,2	-57,5
Resultat per aktie, SEK	-0,27	-0,96	-17,44
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	-0,27	-0,96	-17,44

*) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

VD-kommentar



Vi klev in i 2025 med ett skarpare fokus och en tydlig identitet som tech-bolag. Organisationsförändringarna som genomfördes under förra året har gjort det möjligt för oss att starta året på det sätt som vi vill driva Sileon, en entreprenöriell startup där alla medarbetare är engagerade med laserfokus på vår BNPL-produkt.

Avyttringen av Payments har gjort att vi har fullt fokus på BNPL SaaS inom hela organisationen, och utvecklingstakten har med det accelererat markant. Vi märker tydligt hur de olika affärsområdena tidigare splittrade organisationen, och hur vår omställning till ett renodlat tech-bolag gynnar oss påtagligt. Organisationens har snabbt anpassat sig till de nya förutsättningarna och vi ser redan konkreta resultat inom samtliga områden.

Integrationen med Areeba fortskrider i högt tempo, med ett gemensamt mål att gå live med POC för två banker under Q2. Detta partnerskap är en viktig byggsten i vår strategi att expandera vår BNPL-lösning till nya marknader och skapa mervärde för både våra kunder och samarbetspartners.

Ett viktigt steg togs med den ingångna avsiktsförklaringen om ett omvänt förvärv av det Luxemburgbaserade bolaget Omnio. Den föreslagna transaktionen, där Omnio blir majoritetsägare i den sammanslagna verksamheten, öppnar upp för betydande synergier. Med Omnios etablerade närvaro i Storbritannien och Italien samt deras innovativa Banking-as-a-Service- och lojalitetsplattformar ser vi stora möjligheter till korsförsäljning, snabbare time-to-market och ett förstärkt erbjudande till våra kunder.

Transaktionen skapar en stark gemensam plattform för innovation inom finansiella tjänster. Tillsammans med Omnio får vi möjlighet att utveckla en ledande aktör inom digitala betalningslösningar med internationell räckvidd och en tydlig väg mot lönsamhet under 2026. Genom att kombinera Sileons skalbara BNPL-teknologi med Omnios breda BaaS-erbjudande skapas en attraktiv helhet som stärker vår konkurrenskraft på marknaden.

För att täcka det kortsiktiga kapitalbehovet tills det omvända förvärvet är genomfört tog Sileon ett konvertibelt lån på cirka 10 MSEK av storägarna Rieber & Søn AS den 3 april.

Det är med stor tillförsikt jag ser på framtiden. Vi står inför en spännande resa – och har nu de strategiska, operationella och finansiella verktygen som behövs för att ta Sileon till nästa nivå.

Christoffer Jezek
VD
April 2025

Finansiell ställning

Siffror avser koncernen om inget annat anges. Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2024 om inget annat anges.

Intäkter, kostnader och resultat

1 januari – 31 mars 2025

Koncernens intäkter uppgick till 0,9 MSEK (11,8). Intäkterna utgörs främst av transaktionsbaserade intäkter om 0,9 MSEK (11,8).

Koncernens finansiella intäkter uppgick under perioden till 0,0 MSEK (0,7) och finansiella kostnader till -0,5 MSEK (-1,7).

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,6 MSEK (-3,9). Av- och nedskrivningarna uppgick till -5,0 MSEK (-5,5). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -10,6 MSEK (-9,4). Finansnettot för perioden uppgår till -0,5 MSEK (-1,1) vilket gör att periodens resultat uppgår till -11,1 MSEK (-10,5).

Intäkter, kostnader och resultat för kvarvarande verksamhet

1 januari – 31 mars 2025

Koncernens intäkter uppgick till 0,2 MSEK (0,0). Intäkterna utgörs av avgifter för BNPL SaaS plattformen. Koncernens finansiella intäkter uppgick under perioden till 0,0 MSEK (0,0) och finansiella kostnader till 0,5 MSEK (1,0). Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -6,4 MSEK (-9,7). Av- och nedskrivningarna uppgick till -5,0 MSEK (-4,4). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -11,4 MSEK (-14,2). Finansnettot för perioden uppgår till -0,5 MSEK (1,0), vilket gör att periodens resultat uppgår till -11,9 MSEK (-13,2).

Finansiell ställning

31 mars 2025

Aktiekapitalet per 31 mars 2025 uppgår till 1,6 MSEK (12,7). Antal aktier uppgår till 3 294 876, kvotvärde 0,5 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 27,7 MSEK (15,7).

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2025 till 3,6 MSEK (10,0). De räntebärande skulderna uppgick till 24,7 MSEK (66,7). De räntebärande skulderna består av uppskjuten moms och arbetsgivaravgifter 18,2 MSEK (23,2). Övrig räntebärande belåning uppgår till 0,0 MSEK (20,3) vilket avser en rörlig kredit direkt hänförligt till Bolagets fakturaköpstjänst där förvärvade fordringar belånas. Den rörliga krediten har återbetalats under kvartalet. Skulder avseende leasing uppgick till 6,4 MSEK (3,5) i enlighet med IFRS 16. Koncernens immateriella tillgångar, inkluderande Koncernens olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 54,0 MSEK (65,3). Under kvartalet avyttrades de immateriella tillgångar kopplade till tidigare utveckling av Payments i samband med överlåtelsen av affärsområdet. Periodens aktiveringar uppgår till 2,2 MSEK (5,6) och avser utveckling BNPL SaaS, se not 9.

Framtid och finansiering/fortsatt drift

Sileon är ett tech-bolag som genom sin BNPL SaaS plattform möjliggör för internationell finansindustri, fintech såväl som större handlare att erbjuda BNPL i egen regi och varumärke. Sileons

moderna BNPL SaaS plattform tillsammans med tillhörande lösningar ger full flexibilitet för dess kunder att utan stora investeringar, ledtider, underhållskostnader och operationell risk skapa och lansera egen BNPL.

Sileons BNPL lösning har lockat jättarna i betalningsvärlden. Samarbetet med Visa ger Sileon omedelbar tillgång till bank- och finansinstitut som står inför beslut att bygga själv eller köpa BNPL teknologi.

Detta ger Sileon en unik möjlighet att få tillgång till krav för fortsatt utveckling av bolagets BNPL SaaS plattform. För att bedriva denna viktiga verksamhet krävs olika typer av kompetens och bemanning för stabil och kvalitativ leverans till bolagets kunder.

Sileons BNPL-affär genererar ännu inte ett tillräckligt stort kassaflöde för att den totala verksamheten ska uppvisa ett överskott. Bolagets tillgängliga likvida medel per den 31 mars täcker inte det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda att fortsätta utveckla den nya affären och lyckas genomföra de uppsatta målen. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

Immateriella tillgångar

Koncernens immateriella tillgångar, som består av koncernens BNPL SaaS plattform, har ett bokfört värde om 54,1 MSEK (65,3). Nedskrivningsprövning görs vid behov, men minst en gång om året. Den årliga nedskrivningsprövningen baseras i huvudsak på nyttjandevärde med antagande om försäljningsutveckling, koncernens vinstmarginaler, löpande investeringar samt diskonteringsränta. Vi vill understryka att en avgörande komponent i nedskrivningsprövningen är befintliga och kommande avtal med kunder av vilka prognosticerade framtida intäkter bedöms genereras. Bolaget har idag fåtal och ett flertal pågående avtalsdiskussioner. Enligt den modell för intäkter (fast avgift samt en rörlig avgift som kopplad till volymen på genomförda transaktioner) som ligger till grund har bolaget prognosticerat hur många nya avtal som kommer att tecknas inom den närmaste fem årsperioden. Vidare har för respektive kund prognosticerats volym, och därmed intäkt, som den kommer att generera under kommande perioder.

Det finns en osäkerhet i bolagets prognoser som består av att man inte med säkerhet vet i vilken takt kunder tecknar avtal och inte heller i vilken takt tecknade avtal genererar den volym som är basen i bolagets nedskrivningsprövning. Företagsledningen anser att tillämpade antaganden är förenliga med uppgifter från externa informationskällor kombinerat med erfarenhet. Genomförda nedskrivningsprövningar visar att redovisningsvärdet kan försvaras under förutsättning att prognosticerade intäkter realiserar.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick för kvartalet till -6,2 MSEK (-5,4), respektive -10,4 MSEK (1,3). Förändringen följer utfallet för EBITDA samt förändring i övriga kortfristiga fordringar hänförligt till tjänsten fakturaköp där Sileon förvärvade fordran. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,1 MSEK (-5,6) och är främst hänförligt till aktiverad nyutveckling för Bolagets BNPL plattform samt erhållen köpeskilling för den avvecklade verksamheten under perioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,6 MSEK (-1,0). Kvartalets kassaflöde uppgick till -13,1 MSEK (-5,3).

Skatter

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas.

Outnyttjade underskottsavdrag i moderbolaget samt koncernen uppgår per 2023-12-31 till 653,8 MSEK (599,6).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,8 MSEK (11,8). Resultat efter finansnetto uppgick till -11,6 MSEK (-10,8). Nettoresultatet från den avvecklade verksamheten uppgick till 0,8 MSEK (2,8) MSEK.

Eget kapital

Aktiekapitalet 31 mars 2025 uppgår till 1,6 MSEK (12,7). Antalet aktier uppgår till 3 294 876, kvotvärde 0,5 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 27,7 MSEK (15,7) innebärande en soliditet om 46,2 procent.

Medarbetare

Per den 31 mars 2025 hade koncernen 19 (45) anställda, varav 4 (13) kvinnor. Medelantalet anställda under perioden uppgick till 17 (46) stycken.

Transaktioner med närstående

Koncernbolag, större aktieägare (mer än 10 % ägande) samt ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer utgör närstående. Vid leverans av tjänster mellan koncern och närstående bolag tillämpas affärsmässiga villkor. Under kvartalet har inga närstående transaktioner ägt rum.

Risikfaktorer

Sileons verksamhet innebär att Bolaget exponeras för risker. Bland de mer framträdande riskerna i affärsverksamheten återfinns:

Risk för bedrägerier

Sileon samarbetar med ledande aktörer för att ligga i framkant då det gäller bedrägeriförebyggande åtgärder. Bolaget arbetar aktivt i syfte att upptäcka och förhindra bedrägeri. Det finns ingen garanti att Sileon inte blir utsatt för bedrägeri utöver vad som normalt förekommer i denna typ av verksamhet eller att någon på annat sätt skadar Sileons trovärdighet.

Sileon är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är att Sileons betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Sileon fokuserar på att minimera risken genom att driva verksamheten bland annat med hjälp av hög kostnadskontroll och god framförhållning.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Utifrån pågående tillväxtutveckling, kundimplementationer och avtalsdiskussioner bedömer styrelsen att Bolagets kassa kommer att behöva stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Vid avvikelse från den planerade utvecklingen kan situationen förändras.

Kreditrisk

Kreditrisken definieras som risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser mot Sileon. Kunder granskas kontinuerligt och avvikelser från det förväntade betalningsåläggande kan föranleda åtgärder från Sileons sida. Försäljning av utestående kundfordringar kopplade till BNPL SaaS kan komma att ske vilket ytterligare begränsar potentiella kreditförluster.

Övriga risker

Utöver dessa risker tillkommer risker förknippade med utestående fordringar, beroende av nyckelpersoner, marknadsförtroende, konjunktur, kundkoncentration, aktierelaterade risker, leverantörer av finansiella tjänster, produkter, system och immateriella rättigheter etc.

En mer utförlig beskrivning av Sileons riskexponering återfinns i Bolagets årsredovisning för 2023.

Tillväxtfinansiering

Sileon är ett tech-bolag som genom sin BNPL SaaS plattform möjliggör för internationell finansindustri, fintech såväl som större handlare, att erbjuda BNPL i egen regi och varumärke. Sileons moderna BNPL SaaS plattform tillsammans med tillhörande lösningar ger full flexibilitet för dess kunder att utan stora investeringar, ledtider, underhållskostnader och operationell risk skapa och lansera egen BNPL.

Sileons BNPL lösning har lockat jättarna i betalningsvärlden. Samarbetet med Visa ger Sileon omedelbar tillgång till bank- och finansinstitut som står inför beslut att bygga själv eller köpa BNPL teknologi.

Detta ger Sileon en unik möjlighet att få tillgång till krav för fortsatt utveckling av bolagets BNPL SaaS plattform. För att bedriva denna viktiga verksamhet krävs olika typer av kompetens och bemanning för stabil och kvalitativ leverans till bolagets kunder.

Sileons BNPL-affär genererar ännu inte ett tillräckligt stort kassaflöde för att den totala verksamheten ska uppvisa ett överskott. Sedan beslutet att lansera affärsområdet BNPL SaaS har Sileon finansierat rörelsen genom en kombination av eget kapital och lån. Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda att fortsatt utveckla den nya affären och lyckas genomföra de uppsatta målen.

Koncernens resultaträkning

KSEK	Not	Jan-mar		Helår	
		2025	2024	LTM	2024
Kvarvarande verksamhet					
Rörelsens intäkter					
Transaktionsbaserade intäkter	2	178	0	763	585
Övriga intäkter		0	0	615	615
Summa rörelsens intäkter		178	0	1 378	1 200
Aktiverat arbete för egen räkning		2 128	5 604	10 917	14 393
Rörelsens kostnader					
Transaktionskostnader	2	0	0	0	0
Produktionskostnader		-516	-763	-2 987	-3 234
Övriga externa kostnader		-2 438	-3 782	-11 387	-12 731
Personalkostnader		-5 726	-10 803	-35 057	-40 134
Av- och nedskrivningar	3	-5 005	-4 444	-16 769	-16 208
Summa rörelsens kostnader		-13 685	-19 791	-66 200	-72 307
RÖRELSERESULTAT		-11 378	-14 188	-53 905	-56 714
Finansiella intäkter	5	0	-8	550	542
Finansiella kostnader	5	-528	967	-2 826	-1 331
Summa resultat från finansiella investeringar		-528	959	-2276	-789
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-11 906	-13 229	-56 181	-57 504
Skatter**		0	7	44	51
PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHET*		-11 906	-13 222	-56 137	-57 452
Avvecklad verksamhet					
Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt	4	760	2 752		16 144
PERIODENS RESULTAT		-11 146	-10 470		-41 309
Antal aktier vid periodens utgång, tusental		3 295	50 690		3 295
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental		3 295	50 690		3 295
Genomsnittligt antal aktier för perioden, tusental		39 116	50 690		87 080
Genomsnittligt antal aktier för perioden efter utspädning, tusental		39 116	50 690		87 080
Resultat per aktie hela verksamheten, SEK		-3,37	-0,21		0,47
Resultat per aktie efter utspädning hela verksamheten, SEK		-3,37	-0,21		0,47
Eget kapital per aktie, SEK		11,80	0,31		11,80
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK		11,80	0,31		11,80

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Skatter är hänförlig till konvertibeln

Rapport övrigt totalresultat för koncernen

KSEK	Jan-mar		Helår	
	2025	2024	LTM	2024
PERIODENS RESULTAT*	-11 146	-10 470	-49 383	-41 309
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-11 146	-10 470	-49 383	-41 309

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	9	54 061	65 298	56 440
Materiella anläggningstillgångar	8	6 508	3 446	6 290
Summa anläggningstillgångar		60 569	68 744	62 730
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	6	4 655	33 148	5 231
Klientmedel	10	262	59 456	261
Likvida medel	6	3 616	10 043	16 169
Summa omsättningstillgångar		8 533	102 647	21 661
SUMMA TILLGÅNGAR		69 102	171 390	84 390
Eget kapital				
Aktiekapital		1 647	12 673	1 647
Övrigt tillskjutet kapital		389 499	324 433	389 499
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat		-363 459	-321 421	-352 259
Summa eget kapital		27 688	15 685	38 888
Skulder				
Långfristiga skulder				
Långfristig upplåning, räntebärande	7	19 899	22 286	19 702
Summa långfristiga skulder		19 899	22 286	19 702
Kortfristiga skulder				
Kortfristig upplåning, räntebärande	6, 7	4 849	44 432	4 849
Klientmedelsskuld	10	262	59 456	261
Kortfristiga skulder	6, 7	16 405	29 532	20 691
Summa kortfristiga skulder		21 516	133 419	25 801
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		69 102	171 390	84 391

Koncernens förändring i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare
Ingående balans per 2025-01-01	1 647	389 499	-352 259	38 888
Periodens resultat	-	-	-11 146	-11 146
Periodens totalresultat		-	-11 146	-11 146
Nyemission	-	-	-	0
Minskning av aktiekapital	-	-	-	-
Återbetalning konvertibel	-	-	-	0
Teckningsoptioner	-	-	-	0
Emissionskostnader	-	-	-	0
Utgående balans per 2025-03-31	1 647	389 499	-363 405	27 742
Ingående balans per 2024-01-01	12 673	324 437	-310 951	26 159
Periodens resultat	-	-	-41 308	-41 308
Periodens totalresultat	-	-	-352 259	-41 308
Nyemissioner	28 513	28 513	-	57 026
Minskning av aktiekapital	-39 539	39 539	-	-
Återbetalning konvertibel	-	-526	-	-526
Teckningsoptioner	-	-6	-	-6
Emissionskostnader	-	-2 458	-	-2 458
Utgående balans per 2024-12-31	1 647	389 499	-352 259	38 888
Ingående balans per 2024-01-01	12 673	324 437	-310 951	26 159
Periodens resultat	-	-	-10 470	-10 470
Periodens totalresultat	-	-	-321 421	15 689
Nyemissioner	-	-	-	-
Teckningsoptioner	-	-4	-	-4
Emissionskostnader	-	-	-	-
Utgående balans per 2024-03-31	12 673	324 433	-321 421	15 685

*) Korrigering av föregående års resultat (förändring av föregående års skattekostnad)

Koncernens rapport över kassaflöden

	Not	Jan–mar		Helår
		2025	2024	2024
KSEK, hela verksamheten				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster		-11 146	-9 415	-50 749
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		5 005	4 724	14 090
Kassaflöde från rörelsen		-6 140	-4 691	-36 659
Erhållen ränta		0	679	2 571
Erlagd ränta		0	-1 406	-3 178
Betald skatt		0	-28	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 140	-5 447	-37 266
Förändring i rörelsekapital				
Förändring kundfordringar		35	3 167	2 740
Förändring övriga kortfristiga fordringar		541	5 235	34 275
Förändring leverantörsskulder		-344	-127	-1 943
Förändring övriga rörelseskulder		-4 480	-1 574	-18 749
Återbetald rörlig kredit Payments		0	0	-10 535
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 389	1 254	-31 477
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	9	-2 128	-5 604	-14 393
Investeringar i materiella tillgångar		17	0	45
Erhållen köpesskilling för den avvecklade verksamheten	4	0	0	20 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 111	-5 604	5 652
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasingskuld		-585	-982	-2 944
Inbetald nyemission		0	0	57 026
Teckningsoptioner		0	-4	-6
Betalda emissionskostnader		0	0	-2 458
Återbetalda lån		0	0	-25 002
Upptagna lån		0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-585	-986	26 616
PERIODENS KASSAFLÖDE		-13 085	-5 335	791
Likvida medel vid periodens början		16 169	15 378	15 378
Likvida medel vid periodens slut		3 085	10 043	16 169

Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Not	Jan-mar		LTM	Helår
		2025	2024		2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	938	11 779	38 585	38 322
Övriga intäkter*		0	-1	6	8 388
Summa rörelsens intäkter		938	11 779	38 589	46 710
Rörelsens kostnader					
Kostnader för sålda tjänster	2	-516	-3 542	-12 039	-14 198
Övriga externa kostnader		-7 497	-10 395	-39 732	-42 569
Personalkostnader		-3 501	-6 782	-26 336	-28 953
Av- och nedskrivningar	3	-498	-1 018	-3 288	-3 791
Summa rörelsens kostnader		-12 011	-21 736	-81 395	-89 511
RÖRELSERESULTAT		-11 073	-9 958	-42 804	-42 801
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga intäkter och liknande intäkter		130	810	5 367	3 451
Räntekostnader och liknande kostnader		-447	-1 630	-5 134	-3 182
Summa resultat från finansiella investeringar		-317	-820	233	269
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-11 390	-10 777	-42 623	-42 532
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag, erhållna		0	0	1 285	1 173
Skatter**		0	7	95	51
PERIODENS RESULTAT		-11 390	-10 770	-41 242	-41 308

*) Övriga intäkter är till största del hänförlig till Överlåtelse av affärsområdet Payments

**) Skatten är hänförlig till konvertibeln

Rapport övrigt totalresultat för moderbolaget

KSEK	Jan-mar		LTM	Helår
	2025	2024		2024
PERIODENS RESULTAT*	-11 390	-10 770	-41 243	-41 308
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-11 390	-10 770	-41 243	-41 308

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	Not	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	8	6 508	3 446	6 290
Finansiella anläggningstillgångar		1 100	1 100	1 100
Summa anläggningstillgångar		7 608	4 546	7 390
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		57 299	89 186	55 347
Klientmedel	10	262	59 456	261
Kassa och bank		3 172	9 420	12 153
Summa omsättningstillgångar		60 734	158 061	67 762
SUMMA TILLGÅNGAR		68 342	162 607	75 152
Eget kapital				
Bundet eget kapital		1 647	12 673	1 647
Fritt eget kapital		25 463	2 325	36 853
Summa eget kapital		27 110	14 998	38 501
Skulder				
Långfristiga skulder		6 583	22 286	12 489
Klientmedelsskuld	10	262	59 456	261
Kortfristiga skulder		34 387	65 868	23 901
Summa skulder		41 232	147 610	36 652
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		68 343	162 607	75 152

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 (Delårsrapportering) och Årsredovisningslagen (ÅRL). Moderbolagets rapporter följer ÅRL och RFR2. Upplysningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023.

Inga nya standarder som är tillämplbara för Sileon har förekommit för perioden.

Delårsrapporten inkluderar inte alla de upplysningar som krävs i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2023, not 1.

NOT 2 Intäkter från avtal med kunder samt segmentinformation

Transaktionsbaserade intäkter, transaktionsresultat och immateriella tillgångar utgör underlag för uppföljning och rapportering för affärsområdet BNPL SaaS. Övriga resultat-, tillgångs- eller skulddelar ingår inom moderbolagets samordnade utvecklings- och administrationsfunktion och redovisas således ej per affärsområde.

Inom affärsområdet BNPL Software as a Service (BNPL SaaS) erbjuder Sileon BNPL till kortutgivare. Intäkterna från BNPL SaaS bygger på en månadsavgift som baseras på kortutgivarens storlek, och avgifter per BNPL transaktion.

Transaktionsintäkter och Transaktionsnetto

KSEK	Jan–mar		LTM	Helår
	2025	2024		2024
Transaktionsbaserade intäkter				
BNPL Saas	178	0	763	585
Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder	178	0	763	585
Payments (Avvecklad verksamhet)	760	6 135	15 729	21 104
Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder	0	6 135	14 969	21 104
Processing (Avvecklad verksamhet)	0	5 644	10 989	16 633
Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder	0	5 644	10 989	16 633
Summa	938	11 779	27 481	38 322
Transaktionskostnader				
BNPL Saas	0	0	0	0
Payments (Avvecklad verksamhet)	0	-1 434	-4 390	-5 824
Processing (Avvecklad verksamhet)	0	-77	-78	-155
Summa	0	-1 511	-4 468	-5 979
Transaktionsnetto				
BNPL Saas	178	0	763	585
Payments (Avvecklad verksamhet)	760	4 701	11 340	15 281
Processing (Avvecklad verksamhet)	0	5 567	10 911	16 478
Summa	938	10 268	23 014	32 343

Information om fördelning av immateriella tillgångar per affärsområde

Immateriella tillgångar

KSEK	Not	2025-03-31	2024-03-31
BNPL SaaS	9	54 061	55 835
Payments	9	0	9 322
Processing	9	0	145
Koncernen	9	0	0
Summa		54 061	65 298

NOT 3 Av- och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar

	Jan–mar		LTM	Helår
	2025	2024		2024
KSEK, hela verksamheten				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 529	4 475	17 187	17 133
Inventarier	2	133	654	785
Nyttjanderättstillgång	475	885	2 596	3 006
Summa	5 005	5 493	20 436	20 924

NOT 4 Avvecklade verksamheter

Den avvecklade verksamheten består av affärsområdet Payments och Processing.

Resultat från avvecklad verksamhet

KSEK	Jan–mar		Helår
	2025	2024	2024
Intäkter	760	11 779	39 766
Kostnader	0	-9 027	-31 395
Resultat före skatt	760	2 752	8 371
Skatt	0	0	0
Resultat efter skatt men före realisationsresultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten	760	2 752	8 371
Realisationsresultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten	0	0	7 773
Skatt hänförlig till ovanstående realisationsresultat	0	0	0
Resultat från avyttring efter skatt	760	2 752	16 144
Totalt resultat för perioden*	760	2 752	16 144
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	3 295	50 690	3 295
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	3 295	50 690	3 295
Genomsnittligt antal aktier för perioden, tusental	39 116	50 133	87 080
Genomsnittligt antal aktier för perioden efter utspädning, tusental	39 116	50 133	87 080
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, SEK	1,41	0,03	0,19
Resultat per aktie efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK	1,41	0,03	0,19

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

KSEK	Jan–mar		Helår
	2025	2024	2024
Netto kassaflöden från avvecklade verksamheter			
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-12 714	3 138	2 370
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	20 053	-72	20 182
Netto kassaflöden från avvecklade verksamheter	7 339	3 066	22 552

NOT 5 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader

	Jan-mar		Helår
	2025	2024	2024
KSEK, hela verksamheten			
Finansiella intäkter			
Ränteintäkter*	0	673	2 571
Valutakursvinster	0	6	0
Övriga finansiella intäkter	0	0	0
Summa	0	679	2 571
Finansiella kostnader			
Räntekostnader avseende räntebärande skulder*	528	1 664	2 878
Räntekostnader avseende leasingsskuld	0	73	252
Övriga finansiella kostnader	0	4	49
Summa	528	1 741	3 178

* Omvärdering av tidigare uppbokad ränta

NOT 6 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tabellen återger information om koncernens finansiella tillgångar och skulders verkliga värde utifrån hur klassificeringen i verkligt värde-hierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1.

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Samtliga finansiella tillgångar tillhör kategorin Övriga omsättningstillgångar och samtliga finansiella skulder tillhör kategorin finansiella skulder. Syftet med de finansiella tillgångarna är att erhålla avtalsenliga kassaflöden som består av betalning på kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivningar. För finansiella instrument som kundfordringar och leverantörsskulder för vilka inte observerbar marknadsinformation finns tillgänglig bedöms det verkliga värdet överensstämma med redovisat värde eftersom de instrumenten har en kort löptid.

För räntebärande upplåning baseras det verkliga värdet på det diskonterade värdet utifrån aktuell löptid och ränta, vilket faller under nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Resterande tillgångar och skulder värderas för bolaget enligt nivå 3.

KSEK	Redovisade värden	Verkliga värden
Tillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	4 655	4 655
Likvida medel	3 616	3 616
Summa	8 271	8 271
Skulder		
Upplåning, långfristig	19 899	19 899
Upplåning, kortfristig	4 849	4 849
Övriga kortfristiga skulder	16 405	16 405
Summa	41 153	41 153

NOT 7 Löptidsanalys finansiella skulder

KSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	Mellan 6 och 9 månader	Mellan 9 och 12 månader	Mer än 12 månader	Totalt
2025-03-31						
Upplåning inkl ränta	-	-	-	-	-	-
Leasingskuld	587	587	587	587	4 039	6 387
Leverantörsskulder och övriga skulder	3 806	-	-	-	15 663	19 469
Summa	4 393	587	587	587	19 702	25 856
2024-03-31						
Upplåning inkl ränta	20 313	-	-	-	19 784	40 097
Leasingskuld	881	881	881	808	0	3 452
Leverantörsskulder och övriga skulder	3 464	2 502	-	18 165	2 502	26 633
Summa	24 658	3 383	881	18 973	22 286	70 182

NOT 8 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

KSEK	Jan-mar		Helår
	2025	2024	2024
Anskaffningsvärden			
Inventarier	1 644	2 861	1 661
Nyttjanderättstillgång	7 958	9 219	7 247
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 602	12 081	8 908
Av- och nedskrivningar			
Inventarier	-1 508	-2 426	-1 506
Nyttjanderättstillgång	-1 586	-6 208	-1 112
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-3 094	-8 634	-2 618
Bokfört värde	6 508	3 446	6 290

NOT 9 Immateriella tillgångar

KSEK	BNPL SaaS	Payments	Processing	Koncernen	Totalt
2025-03-31					
Ingående anskaffningsvärden	78 128	71 727	33 035	1 021	183 911
Periodens anskaffningar					
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	2 128	-	-	-	2 128
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	80 256	71 727	33 035	1 021	186 038
Ingående av- och nedskrivningar	-22 295	-71 727	-33 035	-1 021	-128 078
Periodens avskrivningar					
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-3 899	0	0	-	-3 899
Nedskrivningar					
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-26 194	-71 727	-33 035	-1 021	-131 977
Bokfört värde	54 061	0	0	-	54 061
Tillgångar som ännu ej tagits i bruk	25 665	-	-	-	25 665

KSEK	BNPL SaaS	Payments	Processing	Koncernen	Totalt
2024-03-31					
Ingående anskaffningsvärden	72 524	76 725	33 035	1 021	183 305
Periodens anskaffningar					
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	5 604	0	0	0	5 604
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	78 128	76 725	33 035	1 021	188 909
Ingående av- och nedskrivningar	-19 304	-66 124	-32 686	-1 021	-119 135
Periodens avskrivningar					0
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-2 991	-1 279	-204	0	-4 475
Nedskrivningar	0	0	0	0	0
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-22 295	-67 403	-32 890	-1 021	-123 610
Bokfört värde	55 832	9 322	145	0	65 298
Tillgångar som ännu ej tagits i bruk	19 050	0	0	0	19 050

KSEK	BNPL SaaS	Payments	Processing	Koncernen	Totalt
2024-12-31					
Ingående anskaffningsvärden	72 524	76 725	33 035	1 021	183 305
Periodens anskaffningar	14 393	0	0	0	14 393
Periodens avyttringar	0	-4 989	0	0	-4 989
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	0	0	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	86 917	71 727	33 035	1 021	192 709
Ingående av- och nedskrivningar	-19 304	-66 122	-32 686	-1 021	-119 134
Periodens avskrivningar	-11 173	-5 614	-349	0	-17 136
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	0	0	0	0	0
Nedskrivningar	0	0	0	0	0
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-30 477	-71 736	-33 035	-1 021	-136 269
Bokfört värde	56 440	-9	0	0	56 440
Tillgångar som ännu ej tagits i bruk	27 839	0	0	0	27 839

NOT 10 Klientmedel

Klientmedel bruttoredovisas i balansräkningen under posten "Klientmedel" på tillgångssidan och "Skuld klientmedel" på skuldsidan. Klientmedel avser de fordringar och skulder som Sileon håller för kunders räkning och särredovisas därför från Sileons egna fordringar och skulder.

NOT 11 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

För kortfristig belåning avseende fakturaköpsprodukten har inlämnade fakturor lämnats som säkerhet 0 MSEK (25,0). Fakturaköpsprodukten har överlåtits och lån till finansiell partner har återbetalats under perioden.

KSEK	2025-03-31	2024-03-31
Ställda säkerheter - pantförskrivna fordringar	0	20 313
Summa	0	20 313

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av Moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm, den 29 april 2025

Jenny Karlsson
Ledamot

Kent Hansson
Styrelseordförande

Torstein Harildstad
Ledamot

Christoffer Jezek
VD

Kvartalsöversikt

KSEK, hela verksamheten	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024
Rörelsens intäkter, KSEK	938	11 812	6 754	16 366	11 779
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	938	4 037	5 980	16 366	11 779
Transaktionskostnader, KSEK	-	-2 554	-2 483	-2 823	-2 274
Transaktionsnetto, KSEK	938	1 483	3 497	13 542	9 505
EBITDA, KSEK	-5 600	-1 257	-13 192	-1 457	-3 922
EBIT, KSEK	-10 600	-5 716	-18 834	-6 716	-9 415
EBT, KSEK	-11 100	-6 767	-18 883	-5 232	-10 477
Resultat per aktie, SEK	-3,37	-2,05	-0,17	-0,10	-0,21
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-3,37	-2,05	-0,17	-0,10	-0,21
Eget kapital, KSEK	27 688	38 888	45 885	10 532	15 685
Eget kapital per aktie, SEK	0,7	11,80	0,4	0,21	0,31
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	0,7	11,80	0,4	0,21	0,31
EBITDA, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %*	40%	46%	39%	10%	14%
Skuldsättningsgrad*	0,89	0,63	0,87	5,58	4,26

*) I beräkningen av soliditet och skuldsättningsgrad ingår inte klientmedelsaldot.

**) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning.

Flerårsöversikt

Hela verksamheten	2024	2023	2022	2021	2020
Antal aktier vid periodens slut i tusental	3 295	50 690	33 794	16 897	12 984
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental***	3 295	50 690	33 794	16 897	12 984
Genomsnittligt antal aktier i tusental	87 080	37 600	25 809	16 099	10 724
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental***	87 080	37 600	25 809	16 099	10 724
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	38 322	39 294	48 934	36 140	27 785
Transaktionskostnader, KSEK	-5 979	-9 263	-11 564	-7 440	-7 800
Transaktionsnetto, KSEK	32 343	30 031	37 370	28 700	19 984
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-41 308	-54 221	-31 907	-49 170	-49 512
Eget kapital per aktie, SEK	11,80	0,70	2,02	1,28	1,29
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK***	11,80	0,70	2,02	1,28	1,29
Eget kapital, KSEK	38 888	26 159	51 794	20 553	13 819
Räntebärande nettokassa (inkl. klientmedel), KSEK**	8 382	1 732	24 405	4 808	579
Räntebärande nettokassa/nettoskuld (exkl. klientmedel), KSEK*	8 121	-56 551	-69 192	-64 282	-46 687
Soliditet*, %	46%	21%	37%	18%	18%
Skuldsättningsgrad*	0,6	2,7	1,3	3,6	4,7
Medelantal anställda	39	52	38	36	31
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	14 393	26 966	22 048	12 303	15 371
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	45	283	851	391	-

*) I beräkningen ingår inte klientmedelsaldot.

**) Klientmedel (tillgången) ingår då Sileon har rätt till avkastningen.

***) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir antalet aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning.

Definitioner

Inom Bolagets utnyttjade redovisningsprinciper definieras endast ett fåtal nyckeltal. De nyckeltal som ej definierats eller specificerats i exempelvis IFRS kallas alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen är komplement till de nyckeltal som definieras inom Bolagets redovisningsprinciper och ersätter inte dessa. Sileons definitioner av alternativa nyckeltal kan skilja sig från andra företags definitioner och har vissa begränsningar som analysverktyg.

Flertalet av nedanstående nyckeltal är att betrakta som alternativa. Nedan återges hur dessa nyckeltal beräknas. De alternativa nyckeltalen anses som användbara för företagsledningens och andra intressenters analys av Sileons utveckling, såsom den operativa verksamheten och lönsamheten via transaktionsnetto och EBITDA. Andra alternativa nyckeltal fokuserar på ägarperspektivet såsom räntabilitet på eget kapital. Vidare anges soliditet för att beskriva den finansiella ställningen och långsiktig finansiell uthållighet.

Transaktionsbaserade intäkter: Avgifter baserad på kundens transaktionsvolym och antal transaktioner.

Direkta transaktionskostnader: Avgifter baserad på transaktionsvolym och antal transaktioner.

Transaktionsnetto: Transaktionsintäkter minus direkta transaktionskostnader.

EBITDA: Resultat före av- och nedskrivningar.

EBIT: Resultat före finansnetto och skatt (Rörelseresultat).

EBT: Resultat före skatt.

Jämförelsestörande poster eller poster av engångskaraktär: Poster som är ej normalt förekommande och som stör jämförbarhet mellan olika perioder. Redovisas för att ge en ökad för Bolagets operativa verksamhet.

Operativt kapital: Balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder. Klientmedel har exkluderats.

Räntabilitet på operativt kapital: EBIT genom Operativt kapital.

Räntabilitet på eget kapital: EBT dividerat med eget kapital.

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutning. Klientmedel har exkluderats.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital. Klientmedel har exkluderats.

Räntebärande nettoskuld/nettokassa: Räntebärande skulder minskad med kassa och övriga räntebärande tillgångar. Om posten är negativ, det vill säga de räntebärande tillgångarna överstiger skulderna, benämns posten nettokassa. Klientmedel ingår då Sileon har rätt till avkastningen.

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden, plus det beräknade genomsnittet av de aktier som skulle ha emitterats vid en konvertering om samtliga optioner till aktier.

Eget kapital per aktier: Periodens eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

LTM: Senaste 12 månader.



SILEON AB (PUBL.)
Org. nr 556584-5889
Besöksadress: Söder Mälarstrand 45
118 25 Stockholm
www.sileon.com

Om Sileon

Sileon AB (publ) har 20 års erfarenhet inom Payments och BNPL och erbjuder en innovativ och ansvarsfull Buy Now Pay Later (BNPL) SaaS-funktionalitet till kreditgivare och andra aktörer i det finansiella ekosystemet. Med Sileons BNPL-tjänster kan aktörer snabbt addera BNPL till sina befintliga transaktioner och själva driva sin B2B- eller B2C-verksamhet för BNPL. Sileon verkar på en snabbväxande internationell marknad med en uppskattad transaktionsvolym på 680 miljarder USD globalt år 2025. Sileon är noterade på Nasdaq First North Growth Market och bolagets Certified Adviser är Bergs Securities AB.

**Två decenniers erfarenhet, ett engagemang:
Din BNPL-framgång**

Mer information finns på www.sileon.com.

För ytterligare information kontakta

Christoffer Jezek, VD

Kalendarium

15 maj 2025	Årsredovisning
10 juni 2025	Årsstämma
8 augusti 2025	Q2 2025
7 november 2025	Q3 2025
13 februari 2026	Q4 2025

Informationen är sådan information som Sileon AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom kontaktpersonernas försorg, för offentliggörande den 29 april 2025 kl. 07.00 CET.