20240620165514

Årsredovisning 2023

Trustly

Trustly Holding AB
Org nr 559151-0945

Innehållsförteckning **Sida**

Förvaltningsberättelse	1
Flerårsöversikt	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Redovisningsprinciper och noter	8
Underskrifter	19

Fastställelseintyg
Undertecknad styrelseordförande i Trustly Holding AB, 559151-0945, intygar härmed, att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 4 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i dessa handlingar stämmer överens med originalen.

Stockholm den 13 juni 2024

Oscar Berglund
Styrelseordförande

Årsredovisning 2023

Trustly

Trustly Holding AB

Org nr 559151-0945

Innehållsförteckning	**Sida**
Förvaltningsberättelse	1
Flerårsöversikt	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Redovisningsprinciper och noter	8
Underskrifter	19

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC038E12BC442928A3[illegible]

20240620165516

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Trustly Holding AB avger härmed sin årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01-2023-12-31. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

Ägarförhållanden
Bolaget är ett helägt dotterföretag till Trustly AB (publ) (org nr 559151-0960).

Information om verksamheten
Bolaget ska äga och förvalta lös egendom samt tillhandahålla övriga bolag i koncernen med tjänster främst avseende administration, styrning, juridisk rådgivning och marknadsföring samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets säte är Rådmansgatan 40, 113 57, Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Under året har Ecospend Yazlim Teknolojileri Anonim Sirketi förvärvats från det närstående bolaget Ecospend Technologies Ltd.

Framtida utveckling
Bolaget kommer fortsätta att tillhandahålla övriga bolag i koncernen med tjänster främst avseende administration, styrning, juridisk rådgivning och marknadsföring för att kunna säkerställa ett konkurrenskfraftigt erbjudande.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer
Trustlys verksamhet är utsatt för risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka resultatet eller den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det viktigt att beakta riskfaktorerna.

Några av de viktigaste bransch- och verksamhetsrelaterade riskerna är relaterade till följande faktorer:

— förmågan att rekrytera och behålla kompetens
— ökad konkurrens
— prispress
— snabb teknisk utveckling
— affärsrelationer och tekniska integrationer med banker och samarbetspartners
— regulatoriska risker för Trustly och dess handlare/kunder
— IT-säkerhet och driftstörningar
— immateriella rättigheter
— hållbarhetsrisker (dataskydd, anti-penningtvätt mm)
— risker vid förvärv
— konjunktursvängningar

Finansiella risker innefattar främst marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk, likviditetsrisk och finansieringsrisk.

De risker och osäkerhetsfaktorer som anges ovan är inte rangordnade efter betydelse eller potentiell inverkan på koncernens intäkter, resultat eller finansiella ställning. Listan ska heller inte ses som heltäckande utan illustrerar ett antal risker som är applicerbara på Trustly och som kontinuerligt övervakas och utvärderas av företagsledningen. Vidare är de nämnda riskerna inte de enda risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning, då det är möjligt att bolaget inte är medvetet om vissa risker.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8682

Flerårsöversikt Tkr	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Resultat					
Nettoomsättning	137,362	48,019	64,116	21,017	2,589
Rörelseresultat	17,350	-59,993	-57,719	-70,049	-48,554
Resultat efter finansiella poster	-345,007	-1,593,849	67,296	203,543	-299,382
Rörelsemarginal, % *	13%	-125%	-90%	-333%	-1876%
Årets resultat	-459,564	-1,483,769	332,562	546,812	242,140
Finansiell ställning	**2023-12-31**	**2022-12-31**	**2021-12-31**	**2020-12-31**	**2019-12-31**
Balansomslutning	11,907,134	10,383,396	11,897,189	11,335,088	10,741,321
Eget kapital	6,524,448	6,284,012	7,774,212	7,292,633	6,574,651
Avkastning på eget kapital, % **	-7.2%	-21.1%	4.4%	7.9%	3.5%
Soliditet, % ***	54.8%	60.5%	65.3%	64.3%	61.2%
Antal anställda	6	6	7	4	3

* Rörelseresultat/nettoomsättning
** Årets resultat/genomsnittligt justerat eget kapital
*** Soliditet beräknas genom summan av justerat eget kapital dividerat med totalt kapital

Disposition av företagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kronor)

Överkursfond	25,625,000
Balanserat resultat	6,958,335,999
Årets resultat	-459,563,000
Summa	**6,524,397,999**

Styrelsen och verkställade direktören föreslår att

I ny räkning balanseras	6,524,397,999
Summa	**6,524,397,999**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC038E12BC44[illegible]E347E[illegible]

20240620165517

Resultaträkning

Tkr	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1	137,362	48,019
Övriga intäkter		1,192	508
Summa intäkter		**138,554**	**48,527**
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	2	-70,339	-60,783
Personalkostnader	3	-11,865	-8,737
Avskrivningar av immateriella tillgångar	9	-39,000	-39,000
Summa rörelsekostnader		**-121,204**	**-108,520**
RÖRELSERESULTAT		**17,350**	**-59,993**
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	4	99,367	182
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	5	-12,000	-1,228,993
Räntekostnader och liknande kostnader	6	-449,724	-305,045
Summa finansiella poster		**-362,357**	**-1,533,856**
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		**-345,007**	**-1,593,849**
Bokslutsdispositioner	7	9,106	50,682
RESULTAT FÖRE SKATT		**-335,901**	**-1,543,167**
Aktuell skatt	8	-26	-
Uppskjuten skatt	8	-123,637	59,398
ÅRETS RESULTAT		**-459,564**	**-1,483,769**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8682

Balansräkning

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9	624,000	663,000
		624,000	**663,000**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	9,981,251	9,165,409
Finansiella tillgångar	11	0	12,000
Uppskjutna skattefordringar	8	0	123,637
		9,981,251	**9,301,046**
Summa anläggningstillgångar		**10,605,251**	**9,964,046**
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	12	1,232,394	393,615
Aktuell skattefordran		438	430
Övriga fordringar	13	20,260	6,838
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	842	1,430
		1,253,934	**402,313**
Kassa och bank	15	47,949	17,038
Summa omsättningstillgångar		**1,301,883**	**419,350**
SUMMA TILLGÅNGAR		**11,907,134**	**10,383,396**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC038E12BC443028A51E347E2988882

20240620165518

Balansräkning

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital	16		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50	50
		50	**50**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		25,625	25,625
Balanserat resultat		6,958,336	7,742,106
Årets resultat		-459,563	-1,483,770
		6,524,398	**6,283,962**
Summa eget kapital		**6,524,448**	**6,284,012**
Obeskattade reserver			
Överavskrivningar	7	543,048	507,000
		543,048	**507,000**
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	17	3,564,591	3,541,473
Leverantörsskulder		7,282	9,663
Skulder till koncernföretag	18	1,255,820	38,226
Avsättningar		806	0
Övriga skulder	19	7,942	661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	3,197	2,361
		4,839,638	**3,592,384**
Summa skulder		**4,839,638**	**3,592,384**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**11,907,134**	**10,383,396**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	50	25,625	7,742,106	-1,483,770	6,284,012
Disposition av föregående års resultat			-1,483,770	1,483,770	0
Årets resultat				-459,563	-459,563
Tillskjutet kapital			700,000		700,000
Utgående balans per 31 december 2023	**50**	**25,625**	**6,958,335**	**-459,563**	**6,524,449**

Aktiekapitalet uppgår per 2023-12-31 till 50 368,73 kr fördelat på 50 368 727 aktier, vilket ger ett kvotvärde avrundat till 0,001 kr.

Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	50	25,625	7,415,975	332,562	7,774,212
Disposition av föregående års resultat			332,562	-332,562	0
Årets resultat				-1,483,770	-1,483,770
Fusionsdifferens			-6,430		-6,430
Tillskjutet kapital					-
Utgående balans per 31 december 2022	**50**	**25,625**	**7,742,106**	**-1,483,770**	**6,284,012**

Aktiekapitalet uppgår per 2022-12-31 till 50 368,73 kr fördelat på 50 368 727 aktier, vilket ger ett kvotvärde avrundat till 0,001 kr.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC038E12BC442028A61E347E2SB8882

20240620165519

Kassaflödesanalys

Tkr		2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		17,350	-59,993
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	23	51,806	39,114
Kassaflöde från den löpande verksamheten före räntor och inkomstskatter		**69,156**	**-20,879**
Erhållen ränta		77,240	182
Erlagd ränta		-406,913	-278,929
Betald inkomstskatt		-34	1,912
Kassflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-260,551**	**-297,714**
Förändringar i rörelsefordringar		-441,471	8,362
Förändringar i rörelseskulder		788,088	279,350
Kassflöde från den löpande verksamheten		**86,066**	**-10,002**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-45,589	-495
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-45,589**	**-495**
Årets förändring av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		17,038	30,252
Likvida medel i fusionerade dotterföretag		-	544
Kursdifferens i likvida medel		-9,566	-3,262
Årets kassaflöde		40,477	-10,496
Likvida medel vid årets slut		**47,949**	**17,038**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

Redovisningsprinciper och noter

Allmänna upplysningar
Trustly Holding AB med organisationsnummer 559151-0945 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Rådmansgatan 40, 113 57 Stockholm. Moderföretag i den minsta koncernen där Trustly Holding AB ingår i är Trustly AB (publ) org.nr 559151-0960 med säte i Stockholm.

Redovisningsprinciper
Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Med stöd av Årsredovisningslagen 7 kap. 2 § upprättas ingen koncernredovisning i Trustly Holding AB. Koncernredovisning upprättas i Trustly AB (publ) (org.nr. 559151-0960). Bolagets säte är Rådmansgatan 40, 113 57, Stockholm.

Intäkter
Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits, med avdrag för eventuella rabatter, returer och liknande avdrag. Bolaget redovisar intäkter i samband med att en transaktion inträffar.

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts. Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Utländsk valuta
Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta
Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår.

Koncernbidrag
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Ersättningar till anställda
Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Inkomstskatt
Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Immateriella anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas var balansdag. Följande nyttjandeperioder har tillämpats.

	Antal år
Varumärken	20

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442026A51E347E2968882

20240620165220

Likvida medel
Likvida medel består av omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

Finansiella instrument
En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Vid det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar och kortfristiga skulder till anskaffningsvärde. Långfristiga fordringar samt långfristiga skulder värderas vid det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Vid värdering efter det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, dvs. det lägsta av *anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Kortfristiga skulder värderas till nominellt belopp. Långfristiga fordringar* och långfristiga skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar nedskrivningsprövas årligen och skrivs ned vid bestående värdenedgång.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen visar förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8682

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättning per verksamhetsgren	2023	2022
Management och ekonomitjänster	137,362	47,478
Övriga intäkter	-	541
Summa	**137,362**	**48,019**

Samtliga intäkter avser intäkter från övriga koncernbolag.

Nettoomsättning per geografisk marknad	2023	2022
Sverige	53,659	25,628
Spanien	120	120
Frankrike	550	-
Luxemburg	600	-
Schweiz	150	120
Storbritannien	4,500	-
USA	76,323	22,151
Canada	1,400	-
Australien	60	-
Summa	**137,362**	**48,019**

Not 2 Upplysning om ersättning till revisorer

Ernst & Young AB	2023	2022
Revisionsuppdrag	506	201
Övriga tjänster	-	100
Summa	**506**	**301**

SADA Services Ltd		
Revisionsuppdrag	73	-
Summa	**73**	**0**

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskning av årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC038E12BC442025A8...E347E24B88e2

20240620165521

Not 3 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2023		2022	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Medelantalet anställda	6	3	6	3

Fördelning ledande befattningshavare på balansdagen	2023-12-31	2022-12-31
Män		
Styrelseledamöter	2	2
Andra i företagets ledning inkl. VD	-	-
Kvinnor		
Styrelseledamöter	-	-
Andra i företagets ledning inkl. VD	-	-
Summa	**2**	**2**

	2023		2022	
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader
	7,206	3,759	5,124	2,838
varav pensionskostnader		*1,211*	-	*918*
Summa	**7,206**	**3,759**	**5,124**	**2,838**

	2023		2022	
Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter och anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
	-	7,206	-	5,124
Summa	**-**	**7,206**	**-**	**5,124**

Det finns inga avtal om avgångsvederlag för någon ledande befattningshavare. Pensionsplaner är avgiftsbestämda.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8682

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	77,261	182
Kursdifferenser	22,106	0
Summa	**99,367**	**182**

Not 5 Nedskrivning av andelar i dotterföretag

	2023	2022
Nedskrivning av finansiella tillgångar	12,000	1,228,993
Summa	**12,000**	**1,228,993**

Nedskrivning från 2022 avser nedskrivning av värdet för aktier i Entercash Holding Ltd.

Not 6 Räntekostnader och liknande kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	418,052	301,783
Kursdifferenser	31,673	3,262
Summa	**449,725**	**305,045**

Not 7 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Mottaget koncernbidrag	45,154	-
Lämnat koncernbidrag	-	-35,766
Periodiseringsfond	-	158,988
Överavskrivningar	-36,048	-72,540
Summa	**9,106**	**50,682**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC038E12BC442628A81E347E29B3682

20240620165522

Not 8 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt	-	-
Ändrad skatt tidigare år	-26	-
Uppskjuten skatt	-123,637	59,398
Redovisad skattekostnad	**-123,663**	**59,398**

Avstämning av årets skattekostnad	**2023**	**2022**
Redovisat resultat före skatt	-335,900	-1,543,167
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 20,6 (20,6) procent	69,196	317,893
Skatteeffekt av:		
- Ej avdragsgilla kostnader	-69,223	-255,509
- Ej skattepliktiga intäkter	27	-
- Schablonränta på periodiseringsfond		-164
- Skatteeffekt av ändrad skattesats		-1,125
- Underskott ej nyttjat som uppskjuten skattefordran	-123,637	-1,697
- Underskott från tidigare år upptaget som uppskjuten skattefordran		-
- Ändrad skatt tidigare år		-
Redovisad skatt	**-123,637**	**59,398**

Uppskjutna skattefordringar

Redovisade temporära skillnader hänförliga till:	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Räntekostnader	-	123,637
Summa uppskjuten skattefordran	**0**	**123,637**

Not 9 Immateriella tillgångar

Varumärken	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ingående anskaffningsvärden	780,000	780,000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**780,000**	**780,000**
Ingående avskrivningar	-117,000	-78,000
Årets avskrivningar enligt plan	-39,000	-39,000
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-156,000**	**-117,000**
Utgående redovisat värde	**624,000**	**663,000**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

Not 10 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	9,165,409	10,381,540
Förvärv	3,444	12,367
Lämnade aktieägartillskott	812,398	495
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	-	-1,228,993
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**9,981,251**	**9,165,409**
Utgående redovisat värde	**9,981,251**	**9,165,409**

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde 2023-12-31	Bokfört värde 2022-12-31
Ecospend Yazlim Teknolojileri Anonim Sirketi	100%	100%	1,000	3,094	-
Entercash Holding Ltd.	100%	100%	408,538	36,180	36,180
OBeP Switzerland Sárl	100%	100%	200	194	194
Slimpay S.A.*	1%	1%	1	-	-
Trustly Australia Pty Ltd.	100%	100%	100	1	1
Trustly Brazil Software LTDA	100%	100%	500	6,410	6,410
Trustly Brasil Pagamento LTDA **	1%	1%	5	-	-
Trustly Europe S.A.	100%	100%	30,000	349	-
Trustly Group AB	100%	100%	123,610	8,523,461	8,523,461
Trustly Holding France SAS	100%	100%	400,000,100	45,240	-
Trustly Inc.	100%	100%	1,000	586,247	586,247
Trustly Spain Holding S.L.	100%	100%	495	549	549
Trustly UK Ltd.	100%	100%	500	779,526	12,367
Trustly Canada Inc.	100%	100%	100	-	-
Summa bokfört värde				**9,981,251**	**9,165,409**

Företagets namn	Säte	Org.nr	Eget Kapital 2023-12-31	Resultat 2023
Ecospend Yazlim Teknolojileri Anonim Sirketi	Turkiet	213170	-15,255	-16,550
Entercash Holding Ltd.	Malta	C69154	13,669	0
OBeP Switzerland Sárl	Schweiz	CHE-135.638.830	2,588	-299
Slimpay S.A.*	Frankrike	518 991 336	48,057	-1,738
Trustly Australia Pty Ltd.	Australien	ACN 640 201 547	346	4,433
Trustly Brazil Software LTDA	Brasilien	ME10418625/0001-21	31,050	6,461
Trustly Brasil Pagamento LTDA **	Brasilien	36.335.629/0001-30	21	0
Trustly Europe S.A.	Luxemburg	B275769	404	70
Trustly Group AB	Sverige	556754-8655	633,038	28,207
Trustly Holding France SAS	Frankrike	951 719 020	42,101	-2,424
Trustly Inc.	USA	7348916	-442,786	-319,524
Trustly Spain Holding S.L.	Spanien	B67500934	366	22
Trustly UK Ltd.	England	8841430	732,776	-30,811
Trustly Canada Inc.	Kanada	1234293-6	1398	21,511

* Resterande 99 % ägs av Trustly Holding AB's helägda dotterbolag Trustly Holding France SAS.

** Resterande 99 % ägs av Trustly Holding AB's helägda dotterbolag Trustly Spain Holding S.L.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC039E12BC442029A8[illegible]

20240620165523

Not 11 Finansiella tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	12,000
Summa finansiella tillgångar	**0**	**12,000**

Not 12 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Fordran på Entercash Holding Ltd.	45,870	45,998
Fordran på Entercash Limited	60	60
Fordran på OBeP Switzerland Sárl	40	-
Fordran på Trustly Canada Inc.	1,400	-
Fordran på Trustly Europe S.A.	283	-
Fordran på Trustly Group AB	-	331,445
Fordran på Trustly Holding France SAS	478,358	-
Fordran på Trustly Inc.	702,242	11,737
Fordran på Trustly Spain Holding S.L.	365	353
Fordran på Trustly Australia Pty Ltd.	3,776	4,022
Summa fordringar hos koncernföretag	**1,232,394**	**393,615**

Not 13 Övriga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Skattekonto	14,126	-
Momsfordran	-	1,595
Kortfristig fordran InBanner AB	5,000	-
Övriga fordringar	1,134	5,243
Summa övriga fordringar	**20,260**	**6,838**

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda licensavgifter	692	1,337
Förutbetalda pensionskostnader	133	-
Övriga förutbetalda kostnader	17	93
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**842**	**1,430**

Not 15 Kassa och bank

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel	47,949	17,038
Summa kassa och bank	**47,949**	**17,038**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

Not 16 Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår till 50 368,73 (50 368,73) kr fördelat på 50 368 727 (50 368 727) aktier.

Not 17 Skulder till kreditinstitut

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristig del av skuld till kreditinstitut	3,564,591	3,541,473
Summa skulder till kreditinstitut	**3,564,591**	**3,541,473**

Totalt har bolaget lån på 3 600 000 tkr. Hela skulden kommer att vara betald inom fem år efter balansdagen.

Bolagets exponering avseende upplåning	**2023-12-31**	**2022-12-31**
6 månader eller mindre	-	-
6-12 månader	-	-
1-5 år	3,600,000	3,600,000
Mer än 5 år	-	-
Summa	**3,600,000**	**3,600,000**

Not 18 Skulder till koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till Trustly AB (publ)	722,571	37,183
Skuld till Ecospend Technologies Ltd	2,965	-
Skuld till Trustly UK Ltd.	430,137	1,043
Skuld till Trustly Group AB	100,147	-
Summa	**1,255,820**	**38,226**

Not 19 Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Personalrelaterade skatter	989	661
Momsskulder	6,953	-
Summa	**7,942**	**661**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC033E12BC442023A81E347E29B3682

20240620165224

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	489	426
Upplupna sociala avgifter	154	134
Upplupna revisionsarvoden	209	201
Upplupna konsultkostnader	981	1,006
Upplupna advokatkostnader	1,361	570
Övriga poster	3	24
Summa	**3,197**	**2,361**

Not 21 Fusion

Fusion under räkenskapsåret 2022
Trustly Holding AB har övertagit tillgångar och skulder i Trustly Holding 2 AB samt Trustly Holding 3 AB genom absorption. Fusionen registrerades den 27 oktober, 2022. Nettoomsättningen i Trustly Holding 2 AB uppgick per fusionsdagen till 0 tkr och årets rörelseresultat uppgick till -57 tkr. Nettoomsättning i Trustly Holding 3 AB uppgick per fusionsdagen till 0 tkr och årets rörelseresultat uppgick till -57 tkr. Nedan framgår bolagens balansräkningar vid fusionsdatumet.

Balansräkning Trustly Holding 2 AB	**2022-10-27**
Andelar i koncernföretag	2,864,020
Fordringar hos koncernföretag	146
Likvida medel	544
Summa tillgångar	**2,864,709**
Aktiekapital	426
Fria medel	2,859,896
Årets resultat	-57
Obeskattade reserver	4,445
Skulder hos koncernföretag	-
Summa eget kapital och skulder	**2,864,709**

Balansräkning Trustly Holding 3 AB	**2022-10-27**
Andelar i koncernföretag	1,759,917
Fordringar hos koncernföretag	-
Likvida medel	-
Summa tillgångar	**1,759,917**
Aktiekapital	4,000
Fria medel	1,753,185
Årets resultat	-57
Obeskattade reserver	2,643
Skulder hos koncernföretag	146
Summa eget kapital och skulder	**1,759,917**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

Not 22 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Lämnad deposition	-	-
Bankkonton för skuld till kreditinstitut	47,250	16,031
Aktier i dotterföretag (Trustly Holding 3 AB) för skuld till kreditinstitut	-	-
Aktier i dotterföretag (Trustly Group AB) för skuld till kreditinstitut	8,523,451	8,523,461
Summa	**8,570,701**	**8,539,492**

Bolaget har skulder till kreditinstitut. Som säkerhet för skulden har bolaget lämnat aktier och bankkonton i dotterföretag.

Not 23 Poster som inte ingår i kassflödet

	2023	2022
Avskrivningar	39,000	39,000
Nedskrivningar	12,000	-
Årets avsättningar	806	-
Övriga poster	-	114
Summa	**51,806**	**39,114**

Not 24 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolagets dotterföretag Trustly UK Limited har tilldelats en licens av brittiska finansinspektionen (FCA) för att driva verksamhet i Storbritannien.

Not 25 Disposition av företagets vinst eller förlust

	2023-12-31
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel (kronor)	
Överkursfond	25,625,000
Balanserat resultat	6,958,335,999
Årets resultat	-459,563,000
Summa	**6,524,397,999**
disponeras så att	
i ny räkning balanseras	6,524,397,999
Summa	**6,524,397,999**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
4AC035E12BC442028A31E347E29B88B2

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Oscar Berglund

Styrelseledamot, Ordförande

Jonas Palmquist

Styrelseledamot

20240620165525

Vår revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av elektronisk underskrift
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

List of Signatures

20240620165155

Trustly Holding AB_Annual report 2023.pdf

Name	Method	Signed at
DANIEL ERIKSSON	BANKID	2024-05-29 17:16 GMT+02
OSCAR BERGLUND	BANKID	2024-05-29 10:25 GMT+02
JONAS PALMQUIST	BANKID	2024-05-29 09:32 GMT+02

Jag intygar att kopian
stämmer med originalet
Ctru Hellée

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 4AC038E12BC442028A61E347E29B8882

20240620016526

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Trustly Holding AB, org.nr 559151-0945

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Trustly Holding AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Trustly Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Denna handling är undertecknad med elektronisk signatur

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Trustly Holding AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Jag intygar att
kopian stämmer
med originalet
Åsa Hellée

Denna handling är elektronisk signerad

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

DANIEL ERIKSSON
Auktoriserad revisor
Serienummer: c01bffa7a88838[...]7f982c0c5bfe2
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-05-29 15:17:00 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: MDVC-ZLUDO-ELWI-EJQ1-CANL-Y8CZ6-AMEUS1

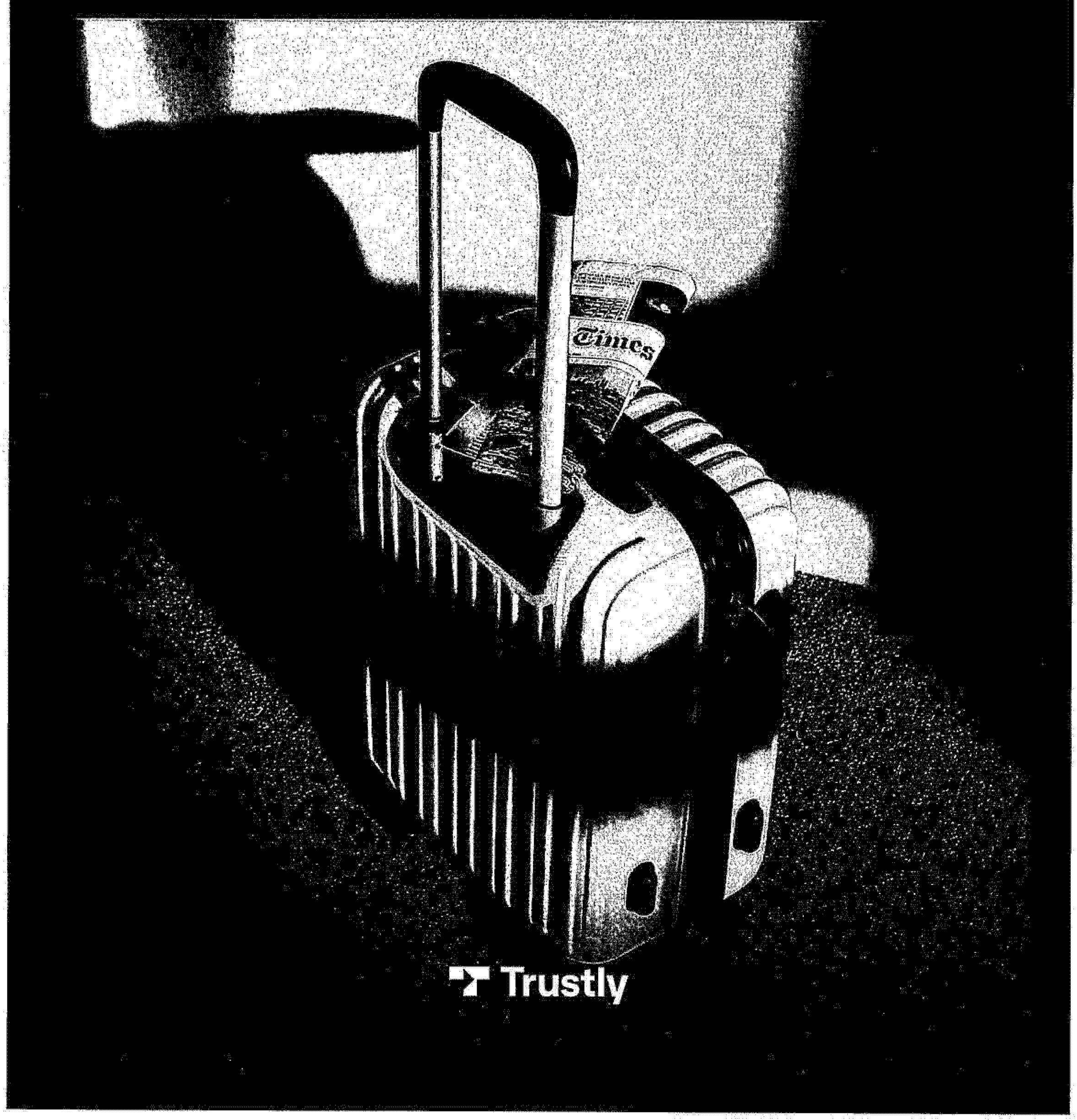
20240620165227

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

Årsredovisning



Innehåll

03. Förvaltningsberättelse

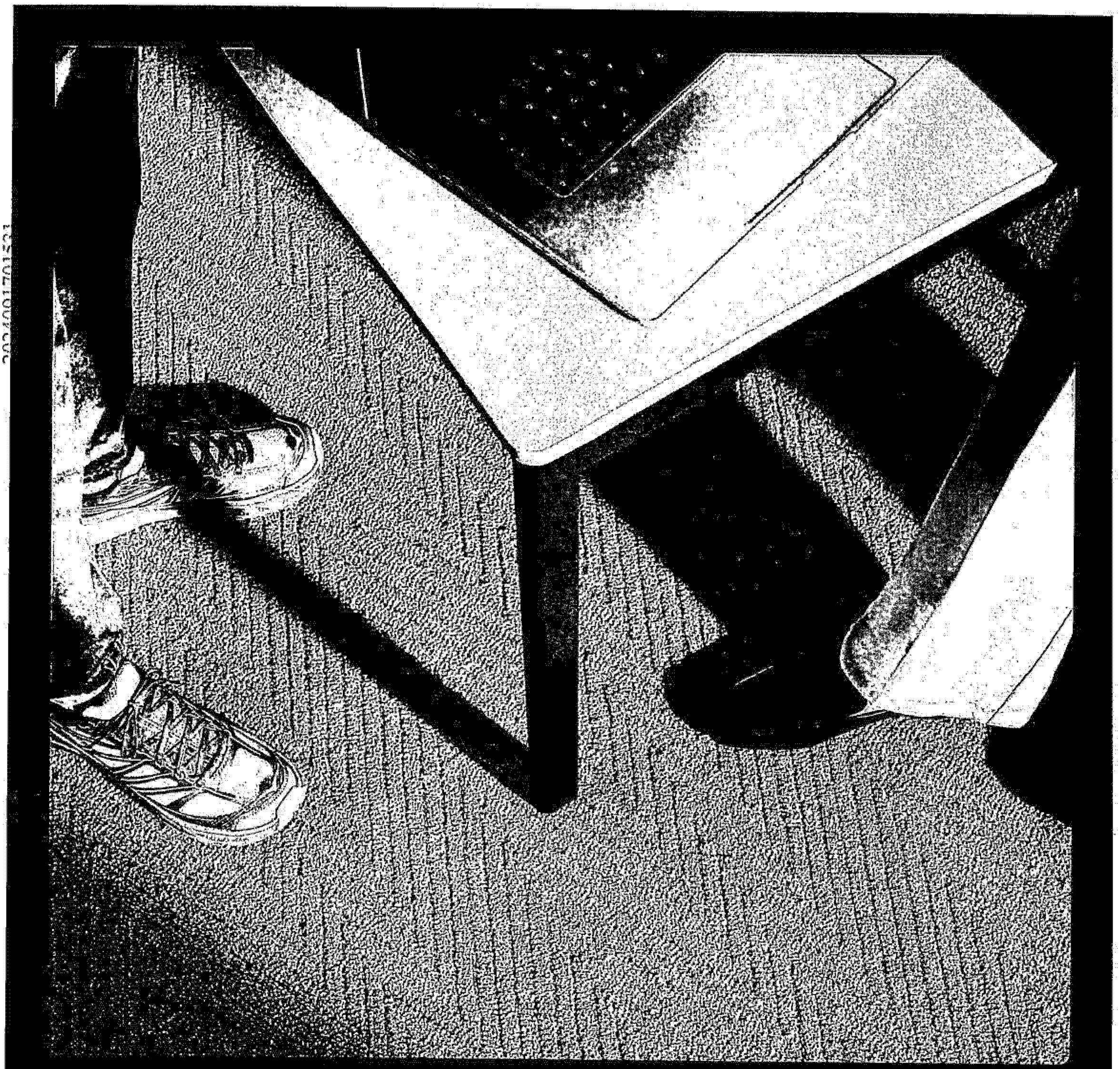
08. Koncernens finansiella rapporter

14. Koncernens noter

50. Moderbolagets finansiella rapporter

55. Moderbolagets noter

64. Styrelsens och VD:s signaturer



Förvaltnings-berättelse

Information om verksamheten

Väsentliga händelser

Nettoomsättning, kostnader och resultat

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Eget kapital och aktier

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Trustly AB (publ) (org nr 559151-0960) avger härmed sin års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01–2023-12-31. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor (MSEK).

Års- och koncernredovisningen godkändes av styrelsen 25 april 2024.

Ägarförhållanden

Private equity fonden Nordic Capital Fund IX är bolagets största ägare. Moderbolaget är Cidron Maas Sàrl.

Information om verksamheten

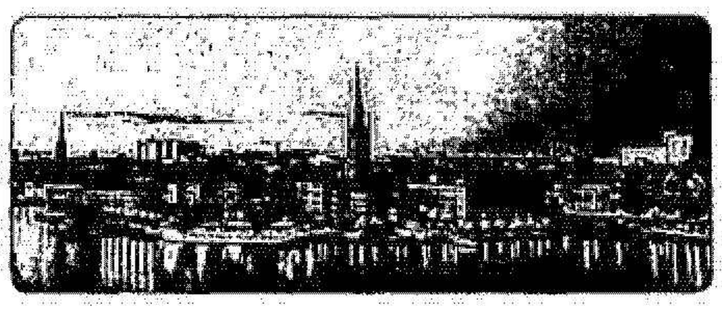
Trustly AB ("moderbolaget") tillhandahåller holdingbolagstjänster och andra koncernövergripande tjänster. Trustly AB är moderbolag i Trustlykoncernen ("Trustly", "bolaget" eller "koncernen"). Trustly har tagit fram en egenutvecklad plattform för direktbanksbetalningar. Plattformen möjliggör snabba, bekväma och säkra betalningar mellan bankkonton.

Trustly tillhandahåller betaltjänster genom flera av sina dotterbolag. Trustly Group AB (org nr 556754-8655), som är ett svenskt auktoriserat betalningsinstitut under tillsyn av Finansinspektionen, bedriver tillståndspliktig betaltjänstverksamhet i enlighet med lagen om betaltjänster (2010:751) och har genom underrättelse till Finansinspektionen tillstånd att tillhandahålla betaltjänster inom EU/EES. Trustly Group AB har även under året tillhandahållit betaltjänster i Storbritannien under Transitional Permissions Regime till följd av Brexit och då stått under tillsyn av Financial Conduct Authority. I Storbritannien tillhandahålls betaltjänster även genom det under 2023 förvärvade bolaget Ecospend Technologies Ltd (org nr 11114967). Därutöver bedriver koncernen verksamhet i USA genom dotterbolaget Trustly Inc., som tillhandahåller betaltjänster via betalningssystemet Automated Clearing House (ACH). ACH drivs av National Automated Clearing House Association (NACHA) och Trustly Inc innehar status som samarbetspartner till NACHA inom onlinebankbetalningar och verifiering (Nacha Preferred Partner for Online Banking Payment & Verification). Trustly Inc är registrerat som Money Service Business med FinCen, samt innehar Money Transmitter licens i 5 delstater. Trustly Canada Inc. är registrerat som Money Service Business med Fintrac och tillhandahåller betaltjänster i Kanada.

Trustly vänder sig till företag med verksamhet på nätet ('handlare') vars kunder ('konsumenter') använder Trustlys betaltjänst för att betala för varor eller tjänster på nätet, alternativt för att överföra pengar från sitt bankkonto till ett konto hos ett annat institut. Trustly möjliggör även för handlare att genomföra utbetalningar till handlarens kunder.

Handlaren får genom att teckna ett avtal med Trustly tillgång till ett omfattande nätverk för betallösningar vilket underlättar när konsumenter ska genomföra eller verifiera betalningar. Trustly erbjuder en komplett uppsättning

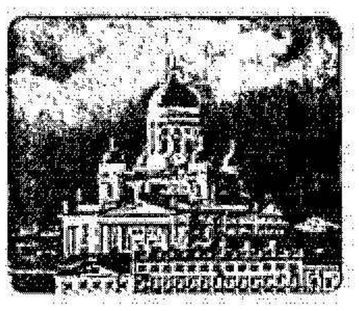
Koncernens kontor i världen



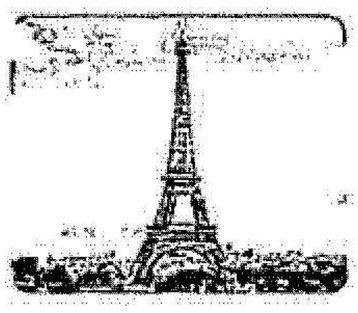
Sverige
Stockholm
HK



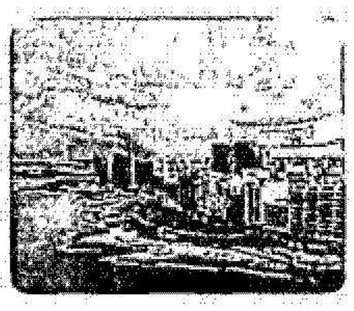
Brasilien
Vitória



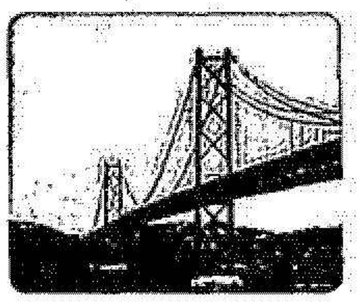
Finland
Helsingfors



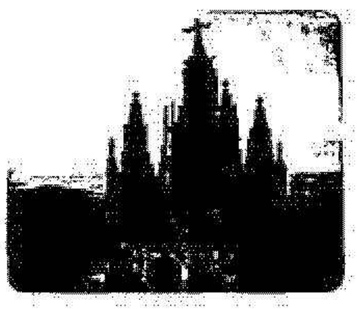
Frankrike
Paris



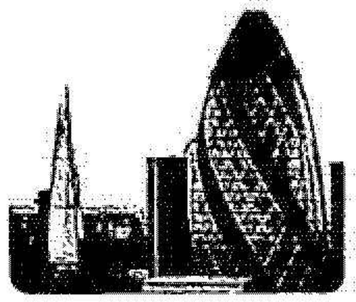
Malta
Sliema



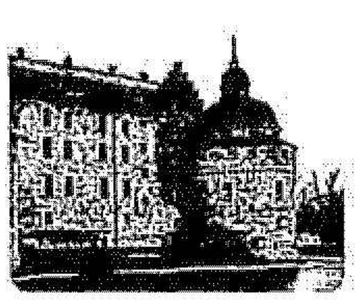
Portugal
Lissabon



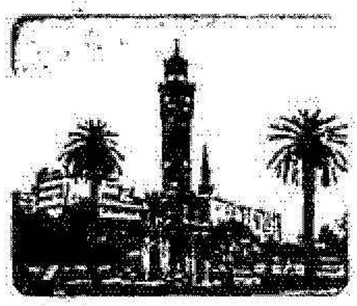
Spanien
Barcelona



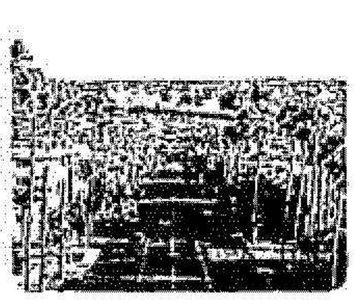
Storbritannien
London



Sverige
Örebro



Turkiet
Izmir



USA
San Carlos

20240917015532

betalnings- och dataprodukter för att underlätta pengaöverföringar mellan konsumenter och företag i alla riktningar och frekvenser. Kärnprodukterna tillhandahålls direkt av Trustly och erbjuds genom dotterbolag till handlare och konsumenter i hela Europa och Nordamerika. Dessa produkter är:

Betaltjänster

Payment: Trustly Payment möjliggör för konsumenter att betala för varor och tjänster online. Konsumenter kan genomföra betalningar direkt från sitt bankkonto till handlarens bankkonto via Trustly, utan behov av ytterligare betalningsleverantörer.

Payout: Trustly Payout tillåter handlare att skicka pengar direkt till konsumenters bankkonton, använder sig av smarta vägval för snabba och säkra utbetalningar tack vare vårt ledande nätverk av banker. Utbetalningarna kan ske omedelbart eller schemaläggas enligt handlarens önskemål.

Deposit: Trustly Deposit ger konsumenter möjligheten att överföra pengar online. Användare kan skicka pengar direkt från sitt bankkonto för att användas inom en annan handlares ekosystem, exempelvis för att fylla på en digital plånbok, skicka pengar utomlands eller för investeringar.

Recurring Payments: Trustly Recurring Payments förenar autogiro-infrastrukturen med Open Bankings funktioner för enkelt skapande av betalningsuppdrag och optimerad betalningsinitiering. Dessa återkommande betalningar kan ske med varierande eller regelbunden frekvens, kombineras med en engångsbetalning och verifiera kontots aktiva status.

Tilläggstjänster

Information: Trustly Information samlar och paketerar slutanvändarnas finansiella information för att stödja handlare med bedömningar av betalningsförmåga och Trustly för att verifiera kontostatus.

Identity: Trustly Identity verifierar användare både internt och externt för att bistå handlare med processer för onboarding, skapande av konton och genomförande av kontroller för kundkännedom (KYC).

Forskning och utveckling

Under det senaste året har Trustly gjort betydande investeringar i sin teknikplattform. Per den 31 december 2023 hade bolaget 430 medarbetare inom teknikutveckling, varav 23 externa konsulter. Inom forskning och utveckling arbetar Trustly främst inom följande fyra områden; bankanslutningar, plattformsteknik, produkt- och tjänsteutveckling och användarupplevelse.

Hållbarhet

Koncernen har upprättat en frivillig hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2023 delvis enligt GRI-standard. Rapporten finns tillgänglig på bolagets webbplats www.trustly.com från den 15 maj 2024.

Personal och organisation

Det genomsnittliga antalet anställda för året uppgick till 848 (749). Vid årets utgång uppgick antalet anställda till 850 (720).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolagets indirekt ägda dotterbolag Trustly UK Limited erhöll godkännande den 19 januari 2023 från Financial Conduct Authority (UK) att slutföra köpet av samtliga aktier i Ecospend Technologies Limited. Genomförandet av transaktionen slutfördes den 27 januari 2023 då Trustly UK Ltd förvärvade 100% av aktiekapitalet i Ecospend Technologies Ltd (inklusive dess dotterbolag Ecospend Yazilim Teknolojileri Anonim Sirketi och Ecospend Europe SA).

Styrelsen för Trustly AB (publ) fattade den 22 februari 2023 beslut om nyemission av nya aktier, varvid bolaget tillfördes ett kapitaltillskott uppgående till 1 581,6 MSEK.

Under året valdes Morten Hübbe till styrelseordförande, medan Niklas Johansson och Mohit Agnihotri valdes till styrelseledamöter.

Den 7 december 2023 förvärvade Trustly samtliga aktier i det franska bolaget SlimPay SA som är en europeisk aktör inom autogirobetalningar.

Dotterbolaget Trustly Group AB har under verksamhetsåret fortsatt arbetet med att hantera de brister vilka identifierades av Finansinspektionen genom beslut i februari 2022. Under året har Finansinspektionen avskrivit det ärende som specifikt avsåg de rättande åtgärder som vidtagits inom ramen för sanktionsbeslutet.

I koncernens dotterbolag i USA, Trustly, Inc., har majoriteten av kunderna flyttats från en riskhanteringspartner till intern hantering av risk i betalflödena. För vissa betalningar garanterar Trustly beloppet gentemot handlaren innan betalningen har settlat och står nu själva risken om så inte blir fallet. Tidigare köpte man riskhantering och förlustgarantier från partnern. Trustly, Inc. valde att flytta kundvolymerna i förtid och har under året betalat partnern en ersättning för detta.

Framtida utveckling

Trustly kommer fortsätta att utveckla produkter och tillföra innovation för att säkerställa ett marknadsledande erbjudande. Inför kommande verksamhetsår räknar koncernen med att uppnå betydande tillväxt i både Nordamerika och Europa, drivet av en organisk tillväxt inom alla koncernens vertikaler, innefattande e-handel, abonnemangstjänster, onlinespel, finansiella tjänster och resor.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Trustlys verksamhet är utsatt för risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka resultatet eller den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det viktigt att beakta riskfaktorerna.

Några av de viktigaste bransch- och verksamhets-relaterade riskerna är relaterade till följande faktorer:

- Förmågan att rekrytera och behålla kompetens
- Ökad konkurrens
- Prispress
- Snabb teknisk utveckling
- Affärsrelationer och tekniska integrationer med banker och samarbetspartners
- Regulatoriska risker för Trustly och dess handlare/kunder
- IT-säkerhet och driftstörningar
- Immateriella rättigheter
- Hållbarhetsrisker (dataskydd, anti-penningtvätt mm)
- Risker vid förvärv
- Konjunktursvängningar

Finansiella risker innefattar främst marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk, likviditetsrisk och finansieringsrisk. För mer information om finansiella risker, se not 3 (sid 22).

De risker och osäkerhetsfaktorer som anges ovan är inte rangordnade efter betydelse eller potentiell inverkan på koncernens intäkter, resultat och finansiella ställning. Listan ska heller inte ses som heltäckande utan illustrerar ett antal risker som är applicerbara på Trustly och som kontinuerligt övervakas och utvärderas av företagsledningen. Vidare är de nämnda riskerna inte de enda risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning, då det är möjligt att bolaget inte är medvetet om vissa risker.

För att hantera riskerna har Trustly upprättat interna kontrollfunktioner och bolaget investerar kontinuerligt i personal och organisation, samt teknik- och produktutveckling för att rusta bolaget för en osäker framtid. Policyer för koncernens riskhantering fastställs av styrelsen.

Regelefterlevnad

Trustly bedriver verksamhet huvudsakligen genom fyra dotterföretag vilka har tillstånd från tillsynsmyndigheterna i Sverige, Frankrike, Storbritannien respektive USA. Verksamheten bedrivs vidare genom filialer och/eller dotterföretag i ytterligare jurisdiktioner. Verksamheten är i huvudsak reglerad under EU:s andra betaltjänstdirektiv, vilket innebär att det är en i hög grad reglerad miljö som bolagets produkter och tjänster hanteras och tillhandahålls under. I USA är Trustly reglerad på delstatsnivå vilket är ett krav för att kunna betjäna de marknader bolaget riktar sig mot.

Arbetet med att bibehålla en sund bolagsstyrning och motverka finansiell brottslighet är ett arbete som är centralt för Trustly. Regelefterlevnaden säkerställs genom ett internt ramverk för intern styrning och kontroll som även innefattar ett ramverk för att motverka finansiell brottslighet.

Eftersom Trustly är en internationell aktör på en global marknad utgör bedömningar gällande regelefterlevnad och riskhantering kärnområden i bolagets arbete med intern styrning och kontroll.

Uppförandekod

Trustlys uppförandekod är vägledande för alla medarbetare, konsulter, representanter och styrelseledamöter i alla länder där koncernen är verksam. Uppförandekoden är inspirerad av internationella deklarationer och konventioner, som den Allmänna förklaringen om mänskliga rättigheter, Internationella arbetsorganisationens förklaring om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, Riodeklarationen om miljö och utveckling och FN:s konvention mot korruption. Uppförandekoden omfattar antikorruption och etik, arbetsnormer och mänskliga rättigheter, hållbarhetsfrågor, efterlevnad samt bevakning och rapportering av brott. Uppförandekoden är ett globalt styrdokument och innehåller övergripande principer för Trustlys verksamhet och anger koncernens gemensamma etiska värdegrund. Utöver uppförandekoden finns det ytterligare särskilda policyer antagna på antingen global eller regional nivå som mer detaljerat behandlar områden som täcks av uppförandekoden.

Trustlys uppförandekod är godkänd av styrelsen. Under året infördes en obligatorisk utbildning i uppförandekoden för alla medarbetare i Europa.

Marknaden

Den globala marknaden för betaltjänster genomgår sedan en tid ett skifte bort från kontanter till andra typer av betalningar. Detta skifte drivs av en rad faktorer, såsom ny teknik som möjliggör ökad snabbhet, bekvämlighet och lägre transaktionskostnader samt ökningen av mobilt användande. Bolagets viktigaste vertikaler, innefattande onlinespel, finansiella tjänster, e-handel, resor och abonnemangstjänster, gynnas av detta skifte mot ökad digitalisering av verksamheterna som även innebär en ökning av onlinebetalningar och bolaget anser sig vara strategiskt väl positionerat för att kunna växa med befintliga och nya handlare/kunder inom dessa vertikaler.

Det segment inom digitala betalningar som Trustly representerar (konto-till-konto) förväntas driva en stark tillväxt kommande år. Juniper Research estimerar den totala marknaden för open banking betalningar i Europa och Nordamerika att uppnå +100 miljarder USD i transaktionsvolym 2027 och växa med +50 procent årligen fram till 2027, drivet av en tydlig användarvänlighet och kostnadseffektivitet över andra betalningsmedel[1].

[1] Juniper Research, 2023

20240917015333

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 682,2 (2 350,5) MSEK, motsvarande en ökning om 14,1 procent från föregående år. Intäkterna visade stark tillväxt i Nordamerika och Storbritannien samtidigt med en svagare utveckling i de nordiska marknaderna.

Kostnader

Koncernens rörelsekostnader för året uppgick till 3 203,1 (2 573,7) MSEK, motsvarande en ökning om 24,5 procent från föregående år. Personalkostnader uppgick till 1 104,7 (812,2) MSEK, övriga externa kostnader uppgick till 1 829,6 (1 501,5) MSEK och avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 391,7 (359,9) MSEK. I posten övriga externa kostnader ingår bland annat transaktions- och processavgifter till banker och övriga samarbetspartners samt arbetskraftskostnader som är hänförliga till konsulter. Dessutom ingår jämförelsestörande kostnader om 521,2 (178,5) MSEK, av vilka de största posterna är kostnader hänförliga till förvärv, potentiella förvärv, riskkostnader i USA, samt omstruktureringskostnader för en omorganisation som genomfördes under året. Nettot av finansiella poster för perioden uppgick till -567,4 (-281,5) MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet före finansiella poster och skatt (EBIT) uppgick till -464,5 (-211,3) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -17,3 (-9,0) procent. Resultatet före skatt uppgick till -1 031,9 (-492,8) MSEK. Årets resultat uppgick till -1 059,6 (-405,5) MSEK.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 16,3 (16,6) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 166,4 (119,1) MSEK varav 122,9 (99,9) MSEK avsåg balanserade utvecklingsutgifter.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital uppgick till -253,4 (-386,1) MSEK under perioden. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 132,7 (-135,7) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1 535,0 (-166,0) MSEK, och inkluderade främst nyemission, aktieägartillskott, amortering av leasingskuld och kostnader för räntebärande skulder. Koncernens finansiella nettoskuld uppgick till 2 809,5 (2 920,9) MSEK vid utgången av året.

Eget kapital och aktier

Koncernens egna kapital uppgick per balansdagen till 6 294,6 (5 767,8) MSEK. Aktiekapitalet uppgick till 1,3 (1,1) MSEK. Det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid periodens utgång uppgick till 1 139 749 932 (1 002 880 412), bestående av 1 063 049 722 (933 768 237) stamaktier och 76 700 210 (69 112 175) preferensaktier. Kvotvärdet för stam- och preferensaktierna uppgick till 0,11 öre (0,11 öre). Under året genomfördes en nyemission, vilket ökade det egna kapitalet med 1 581,6 MSEK.

Förslag till vinstdisposition

Följande medel står till aktieägarnas i Trustly AB (org nr 559151-0960) förfogande perden 31 december 2023 (kronor):

Belopp i kronor	**2023-12-31**
Överkursfond	6 807 981 651
Balanserat resultat	1 745 469 862
Årets resultat	-17 078 413
Totalt	**8 536 373 099**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att i ny räkning balanseras 8 536 373 099.

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel och överkursfond samt årets resultat, totalt 8 536 373 099 kronor, förs över i ny räkning. Överkursfond uppgår till 6 807 981 651 kronor. Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande noter och kommentarer. Samtliga belopp är angivna i miljontals kronor om inte annat anges.

Koncernens finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultat

Koncernens rapport över finansiell ställning

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Koncernens rapport över kassaflöde

Koncernens rapport över resultat

20240917015134

MSEK	Not	Räkenskapsår 2023-01-01 –2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Nettoomsättning	5	2 682,2	2 350,5
Aktiverat arbete för egen räkning	12	122,9	99,9
Personalkostnader	7	-1 104,7	-812,2
Övriga rörelseintäkter		56,4	11,9
Övriga externa kostnader	6	-1 829,6	-1 501,5
Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella och materiella tillgångar, nedskrivningar, räntor och skatter (EBITDA)		**-72,8**	**148,6**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12, 13, 14	-391,7	-359,9
Rörelseresultat (EBIT)		**-464,5**	**-211,3**
Finansiella intäkter	8	34,9	5,3
Finansiella kostnader	9	-434,6	-310,7
Övriga finansiella poster	10	-167,7	23,9
Resultat före skatt		**-1 031,9**	**-492,8**
Inkomstskatt	11	-27,7	87,3
Årets resultat		**-1 059,6**	**-405,5**
Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-1 059,6	-405,5

Koncernens rapport över totalresultat

	2023-01-01 –2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Årets resultat	**-1 059,6**	**-405,5**
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-8,2	175,2
Övrigt totalresultat för året	**-8,2**	**175,2**
Årets totalresultat	**-1 067,8**	**-230,3**

Årets resultat och årets totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	12	7 569,3	6 783,5
Övriga immateriella tillgångar	12	2 040,2	2 041,5
Materiella anläggningstillgångar	13	26,7	32,2
Nyttjanderättstillgångar	14	40,0	57,9
Finansiella tillgångar	15, 30	-	12,0
Andra långfristiga fordringar	16	9,4	5,4
Uppskjutna skattefordringar	11	323,5	372,9
Summa anläggningstillgångar		**10 009,1**	**9 305,4**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	17	263,5	171,2
Aktuella skattefordringar	11	60,1	98,1
Övriga fordringar	18	34,1	38,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	63,0	47,1
Likvida medel	20	793,0	681,6
Summa omsättningstillgångar		**1 213,7**	**1 036,6**
SUMMA TILLGÅNGAR		**11 222,8**	**10 342,0**

20240917013535

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	21		
Aktiekapital		1,3	1,1
Övrigt tillskjutet kapital		7 308,2	5 743,1
Omräkningsreserv		178,6	186,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-1 193,5	-163,2
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**6 294,6**	**5 767,8**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	23	3 564,6	3 541,5
Uppskjutna skatteskulder	11	451,0	481,8
Leasingskulder	14	10,8	29,4
Avsättningar	27	2,2	3,2
Övriga långfristiga skulder	24	0,4	0,6
Summa långfristiga skulder		**4 029,0**	**4 056,5**
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	14	27,1	31,6
Leverantörsskulder	25	65,0	174,8
Övriga skulder	26	518,2	64,9
Avsättningar	27	50,5	13,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	238,4	232,5
Summa kortfristiga skulder		**899,2**	**517,7**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**11 222,8**	**10 342,0**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				
MSEK	**Aktiekapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Omräknings-reserv**	**Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans per 1 januari 2023	**1,1**	**5 743,1**	**186,8**	**-163,2**	**5 767,8**
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	-1 059,4	-1 059,4
Övrigt totalresultat	-	-	-8,2	-	-8,2
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-8,2**	**-1 059,4**	**-1 067,6**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Nyemission	0,2	1 581,4	-	-	1 581,6
Minskning	0,0	-35,1	-	-	-35,1
Fondemission	0,0	0,0	-	-	0,0
Incitamentsprogram	-	18,8	-	29,1	47,9
Summa transaktioner med ägare	**0,2**	**1 565,1**	**-**	**29,1**	**1 594,4**
Utgående balans per 31 december 2023	**1,3**	**7 308,2**	**178,6**	**-1 193,5**	**6 294,6**
Ingående balans per 1 januari 2022	**0,9**	**5 873,0**	**11,6**	**225,2**	**6 110,7**
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	-405,6	-405,6
Övrigt totalresultat	-	-	175,2	-	175,2
Summa totalresultat	**-**	**-**	**175,2**	**-405,6**	**-230,4**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Nyemission	0,0	5,9	-	-	5,9
Minskning	0,0	-135,6	-	-6,9	-142,5
Fondemission	0,2	-0,2	-	-	0,0
Incitamentsprogram	-	-	-	24,1	24,1
Summa transaktioner med ägare	**0,2**	**-129,9**	**-**	**17,2**	**-112,5**
Utgående balans per 31 december 2022	**1,1**	**5 743,1**	**186,8**	**-163,2**	**5 767,8**

Koncernens rapport över kassaflöde

20240917015536

MSEK	Not	Räkenskapsår 2023-01-01 –2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)		-464,5	-211,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	34	530,7	274,5
Erhållen ränta		34,9	5,3
Erlagd ränta		-411,5	-287,9
Betald inkomstskatt		24,3	-37,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-286,1**	**-256,7**
Förändringar i rörelsefordringar		-82,2	-58,6
Förändringar i rörelseskulder		-146,0	-70,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-514,3**	**-386,1**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	33	-686,3	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13	-16,3	-16,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	12	-166,4	-119,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-869,0**	**-135,7**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	36	1 460,7	5,9
Minskning	36	35,1	-142,5
Erhållna aktieägartillskott		69,5	-
Upptagna lån	23	0,0	0,5
Amortering av lån och leasingskuld	14, 23	-33,4	-29,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**1 531,9**	**-166,0**
Årets förändring av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		681,6	1 341,4
Kursdifferens i likvida medel		-37,2	28,0
Årets kassaflöde		148,6	-687,8
Likvida medel vid årets slut	20	**793,0**	**681,6**



Koncernens noter

Koncernens noter

20240917015537

Not 1 Allmän information

Trustly AB publ. (moderbolaget) och dess dotterföretag (sammantaget koncernen) utvecklar, marknadsför och säljer betalningslösningar på den internationella marknaden.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med organisationsnummer 559151-0960 och med säte i Stockholm, Sverige. Bolagets adress är Rådmansgatan 40, 113 57 Stockholm, Sverige. De konsoliderade rapporterna över totalresultat och finansiell ställning per den 31 december 2023 inkluderar moderbolaget och de dotterföretag över vilka moderbolaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande.

Not 2 Redovisningsprinciper

Sammanfattning av moderföretagets viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade utgifter och eventuella tilläggsköpeskillingar. När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna 'Resultat från andelar i koncernföretag'.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderbolag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderbolag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Obeskattade reserver

Förändring av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

2.1 GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen för Trustly AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

De finansiella rapporterna har upprättats med antagandet om att fortsatt drift föreligger.

2.1.1 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS krävs att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Faktiska utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

2.1.2 Värderingsmetoder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden med undantag för de finansiella tillgångar och skulder som omnämns i 2.12 vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

2.1.3 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Den 1 januari 2023 trädde IASB:s ändring av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter i kraft avseende kraven på upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper. Mot bakgrund till detta har presentationen av tillämpade redovisningsprinciper setts över och delar som inte bedöms vara väsentliga har tagits bort.

2.1.4 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Under räkenskapsåret har inga standarder eller rekommendationer förtidstillämpats.

2.2 KONCERNREDOVISNING

Denna koncernredovisning avser koncernen som består av Trustly AB och dess dotterföretag. En förteckning över väsentliga dotterföretag finns i not 37. Koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor, vilket är Trustly ABs funktionella valuta och rapportvaluta. Samtliga belopp är angivna i miljontals kronor om inte annat anges.

2.2.1 Dotterföretag

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

2.2.2 Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår och redovisas i posten övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat.

Goodwill uppstår initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Eventuell tilläggsköpeskilling som uppstår i samband med rörelseförvärv värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

2.3 OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

2.3.1 Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta).

I koncernredovisningen används svenska kronor (kr) som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

2.3.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

2.3.3 Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av rapporten över finansiell ställning omräknas till balans-dagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av rapporterna över totalresultat omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.4 INTÄKTSREDOVISNING

2.4.1 Nettoomsättning

Koncernens intäkter från externa kunder kommer främst från försäljning av betaltjänster men även från tillhandahållandet av tilläggstjänster.

2.4.1.1 Betaltjänster

Trustly erbjuder handlare att genomföra in- och utbetalningar mellan handlare och konsumenter och för detta erhåller Trustly transaktionsavgifter. Varje enskild transaktion utgör ett separat prestationsåtagande. Intäkten redovisas i resultaträkningen när handlaren erhåller kontroll över tjänsten. Överföring av kontroll av tjänsten till handlaren sker över tid, men då tidpunkten från att transaktionen initieras till att den slutförs sammanfaller, sker överföringen av kontroll i praktiken vid en given tidpunkt. Intäkten från försäljningen utgörs av ett fast pris per transaktion alternativt en procentuell andel av beloppet som transfereras. Om tjänsten säljs med volymrabatt baseras den på ackumulerad försäljning per månad eller kvartal. Intäkten från försäljningen av betaltjänsterna redovisas baserat på transaktionspriset med avdrag för eventuella beräknade volymrabatter. Historisk data används för att uppskatta rabatternas förväntade värde och intäkten redovisas endast i den utsträckning som det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring inte uppstår. I händelse av volymrabatt redovisas en avtalsskuld för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen. Skulden redovisas i rapporten över finansiell ställning som en del av posten upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och i rapporten över totalresultat som en

20240917015538

reduktion av nettoomsättning. Eventuella volymrabatter regleras löpande varför det dock sällan föreligger någon skuld vid rapportperiodens slut. En återbetalning, som ett resultat av en retur mellan handlare och konsumenter, utgör för koncernen en ny transaktion. Koncernen förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämningen av tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år och till följd av detta justerar koncernen inte transaktionspriset för effekterna av en betydande finansieringskomponent.

2.4.1.2 Tilläggstjänster

Trustly bistår handlare med tjänster som angränsar till betaltjänster, vilka bland annat utgörs av växlingstjänster, dataverifieringstjänster samt support- och konsulttjänster. Intäkten redovisas i resultaträkningen då handlaren erhåller kontroll över tjänsten, vilket är över den tiden tjänsten utförs eller transaktionen genomförs.

För växlingstjänster betalar handlare en procentsats av växlingskursen för varje transaktion, där varje enskild transaktion ses som ett prestationsåtagande, vilket intäktsförs över tiden tjänsten utförs. I praktiken innebär detta vid en given tidpunkt.

Trustly bistår handlare och slutkunder med dataverifiering från tredje part. Dessa transaktioner utgör separata prestationsåtaganden, vilka redovisas över tiden tjänsten utförs, vilket i praktiken innebär en given tidpunkt.

Supportjänster bedöms vara ett separat prestationsåtagande och faktureras månadsvis. Supporttjänster avser teknisk support till handlare, där servicenivån regleras utifrån serviceavtal. Supporttjänster bedöms som ett beredskapsavtal varför intäkter redovisas linjärt över avtalsperioden.

Trustly tillhandahåller vissa konsulttjänster vilka normalt faktureras baserat på nedlagd tid. Trustly har bedömt att prestationsåtagandet för konsulttjänster uppstår i takt med att handlaren erhåller kontroll över tjänsten vilket uppstår i takt med att den utförs.

Innan en ny handlare kan använda Trustlys tjänster krävs vissa systemintegrationer. Integrationstjänster bedöms inte utgöra ett separat prestationsåtagande då handlaren inte erhåller några ekonomiska förmåner från integrationen. I normalfallet är systemintegrationen kostnadsfri för handlaren. I de fall handlaren betalar för systemintegrationen allokeras intäkterna till de kontraktsenliga prestationsåtagandena.

2.4.2 Ränteintäkter

Ränteintäkter beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden och redovisas som finansiell intäkt. När värdet på en fordran i kategorin rörelsefordringar har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektivräntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna rörelsefordringar redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

2.5 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

2.5.1 Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har personaloptionsprogram där optioner har tilldelats vederlagsfritt till utvalda anställda. Tjänster tillhandahålls av den anställde i utbyte mot egetkapitalinstrument. De aktierelaterade ersättningsplanerna klassificeras som egetkapitalreglerade aktierelaterade ersättningar då den anställde endast kan erhålla egetkapitalinstrument. Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar de anställda till tilldelning av optioner redovisas som personalkostnad med motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas. Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden.

Sociala avgifter avseende förmånen redovisas där dessa är tillämpliga enligt i det lands gällande skattelagstiftning. Kostnaden för sociala avgifter redovisas som personalkostnad och periodiseras linjärt över intjänandeperioden. Skulden för detta återspeglar optionernas verkliga värde vid varje efterföljande rapportperiods slut.

Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på intjäningsvillkoren. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna redovisas i resultaträkningen med motsvarande justering i eget kapital.

Vid utnyttjande av teckningsoptioner fördelas erhållen ersättning efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader på de emitterade aktierna till aktiekapitalet upp till det nominella värdet (eller kvotvärdet) och eventuellt överskjutande belopp redovisas som överkursfond.

Marknadsvärdet för optioner har beräknats med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell. Vid utnyttjande av personaloptioner fördelas erhållen ersättning efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader på de emitterade aktierna till aktiekapitalet upp till det nominella värdet (eller kvotvärdet) och eventuellt överskjutande belopp redovisas som överkursfond. För mer information om aktierelaterade ersättningar, se not 22.

2.6 AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i koncernens rapport över total-

resultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

2.6.1 Aktuella skatter

Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

2.6.2 Uppskjutna skatter

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna samt underskottsavdrag kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.7 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2.7.1 Goodwill

Goodwill beräknas enligt principerna som beskrivs i not 2.2.2 och redovisas till beräknat anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen under fjärde kvartalet eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförts till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas på nivån för kassagenererande enhet, se not 12 för ytterligare information om nedskrivningstest samt beräkning av återvinningsvärde.

2.7.2 Övriga immateriella tillgångar

2.7.2.1 Förvärvade IT-system, varumärken och kundrelationer
Posterna IT-system, varumärken och kundrelationer består i sin helhet av poster som tillkommit via rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten och redovisas därefter till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Under 2018 genomfördes ett förvärv av varumärket Trustly, detta varumärke är ej föremål för avskrivning då varumärket bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod eftersom det förväntas bidra till positiva nettokassaflöden på obestämd tid. Övriga varumärken bedöms ha en bestämbar nyttjandeperiod varför de är föremål för avskrivning. Posterna skrivs av linjärt över den prognostiserade nyttjandeperioden motsvarande den uppskattade tid de kommer generera framtida ekonomiska fördelar. Tillgångarnas nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

Bedömda nyttjandeperioder uppgår till:
– IT-system: 5 år
– Varumärken: 5 år
– Kundrelationer: 10-12 år

2.7.2.2 Balanserade utvecklingsutgifter
Utgifter för underhåll kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av den identifierbara och unika mjukvaran, vilken kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

– det är tekniskt möjligt att färdigställa mjukvaran samt därtill hörande produkter så att den kan användas,
– företagets avsikt är att färdigställa mjukvaran och att använda eller sälja den,
– det finns förutsättningar att använda mjukvaran samt därtill hörande produkter,
– det kan visas hur mjukvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
– adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda mjukvaran samt därtill hörande produkter finns tillgängliga, och

20240917015533

– de utgifter som är hänförliga till mjukvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Uppdelningen mellan vad som avser förbättringsarbete på befintlig produkt, drift och underhåll samt nyutveckling görs av koncernens CPTO i samråd med CFO.

Balanserade utvecklingsutgifter skrivs av linjärt över 3 år.

Redovisade värden på balanserade utvecklingsutgifter nedskrivningstestas regelbundet samt när indikation om en värdenedgång har identifierats, exempelvis då en mjukvara avvecklas i förtid.

2.8 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen inventarier och förbättringsutgifter på annans fastighet. Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

– Inventarier, verktyg och installationer 5 år
– Förbättringsutgifter på annans fastighet 3–5 år

2.9 LEASING

2.9.1 Koncernens leasingaktiviteter och redovisningen av dessa

Koncernen leasar kontorslokaler och bilar. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan tre och fem år men möjlighet till förlängning kan finnas, vilket beskrivs nedan.

Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen har valt att tillämpa undantaget i IFRS 16 som anger att icke-leasingkomponenter inte behöver separeras från leasingkomponenter.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

– fasta avgifter med tillägg för kända indexhöjningar vid ingången av leasingavtalet.
– lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången om koncernen är rimligt säker på att utnyttja optionen.
– straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att säga upp avtalet.

Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en option att förlänga ett leasingavtal inkluderas leasingbetalningarna för denna förlängningsperiod i värderingen av skulden.

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt tillämpas koncernens marginella låneränta. Koncernen fastställer den marginella låneräntan genom att tillämpa den senast fastställda ränta som tillämpas på den långfristiga skulden som redovisas som skuld till kreditinstitut i koncernens rapport över finansiell ställning.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

– det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till,
– leasingavgifter som betalts vid eller före inledningsdatumet,
– initiala direkta utgifter, och
– utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Nyttjanderättstillgångar skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs tillgången av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Betalningar för korta kontrakt och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat. Med korta kontrakt avses kontrakt med en leasingperiod på 12 månader eller kortare utan köpoption. Undantaget om korta kontrakt tillämpas på hyreskontrakt av lokaler där den bedömda hyresperioden understiger 12 månader. Undantaget om mindre värde tillämpas på kontorsutrustning.

2.9.2 Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal. Villkoren används för att skapa flexibilitet i hanteringen av tillgångarna som används i koncernens verksamhet. Den övervägande delen av optionerna som ger möjlighet att förlänga och säga upp avtal kan endast utnyttjas av koncernen och inte av leasegivaren.

När leasingavtalets längd fastställs beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller att utnyttja en option att säga upp ett avtal. Optionen att förlänga eller att säga upp ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs eller sägs upp.

2.10 FINANSIELLA INSTRUMENT

2.10.1 Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde inklusive, för en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

2.10.2 Finansiella tillgångar – klassificering och värdering

2.10.2.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffingsvärde

Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar och likvida medel.

Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda tjänster i den löpande verksamheten. Koncernens kundfordringar har i regel mellan 30 och 60 dagars löptid och klassificeras därmed som omsättningstillgångar. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden och värderar dem därför vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, med avdrag för kreditreservering.

I likvida medel ingår, i såväl koncernens rapport över finansiell ställning som i koncernens rapport över kassaflöden, banktillgodohavanden. Koncernen hanterar klientmedel på separata klientmedelskonton i samband med att transaktioner genomförs. Dessa klientmedel redovisas ej i rapporten över finansiell ställning då dessa medel är särskilda från övriga medel enligt gällande lagstiftning och utgör därmed ingen tillgång eller skuld.

2.10.2.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Koncernens investeringar i egetkapitalinstrument utgörs av aktier i noterade samt onoterade bolag.

Koncernen klassificerar och värderar aktieplaceringar i kategorin verkligt värde via resultaträkningen. För information avseende värderingstekniker för dessa placeringar, vänligen se not 30. Vinster och förluster på aktieplaceringar till verkligt värde via resultaträkningen ingår i posten finansiella intäkter i resultaträkningen. Utdelningar, när de representerar avkastning på sådana investeringar, redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter när koncernens rätt att erhålla betalningar har fastslagits.

2.10.2.3 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar och övriga fordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången. Koncernen har upprättat en process och modell för förväntade kreditförluster. Metoden tillåter att de osäkra kundfordringarna får beräknas på avtalens hela löptid. För att beräkna de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på liknande kreditrisker och förfallodatum.

Till de kunder där Trustly ställer ut kundfordringar tillämpas en nedskrivningsmetod som utgår från individuella bedömningar av kunder med respektive kreditbetyg som underlag för nedskrivningar av kundfordringar. I dessa individuella bedömningar ingår även framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster.

Nedskrivningar (och reversering av nedskrivningar) av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde redovisas inte separat från andra förändringar i verkligt värde.

2.10.2.4 Bortbokning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, eller en del av den finansiella tillgången, tas bort från rapporten över finansiell ställning när de avtalsrättsliga rättigheterna att erhålla kassaflöden från tillgångarna har löpt ut eller överförts, och antingen (i) koncernen överför allt väsentligt alla risker och fördelar som är förknippade med ägande eller (ii) koncernen överför inte eller behåller i allt väsentligt alla risker och fördelar förknippade med ägandet och koncernen har inte behållit kontrollen över tillgången.

2.10.3 Finansiella skulder – klassificering och värdering

2.10.3.1 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffingsvärde

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har f örvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Koncernens bedömning är att samtliga leverantörsskulder förfaller inom ett år varför posten som helhet redovisas som kortfristig skuld.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. De redovisade värdena anses motsvara det verkliga värdet då dessa poster är kortfristiga.

20240917015440

Koncernens upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Skulder till kreditinstitut redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader och efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Koncernens upplåning redovisas som långfristiga då ingen betalning av skulder kommer att ske inom 12 månader efter rapportperiodens slut. För ytterligare information, vänligen se not 23.

Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för skulden i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och periodiseras över lånefacilitetens löptid.

I låneavtalet för koncernens långfristiga skuld förekommer vissa kovenanter. Kovenanterna baseras på vissa resultatmått vilka definieras i låneavtalet.

2.10.3.2 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Tilläggsköpeskilling och innehållen köpeskilling som uppstår i samband med rörelseförvärv värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Förändringen i verkligt värde kan baseras på utfall av prestationsvillkor och förändringar i valutakurser om posten är i utländsk valuta.

Storleken på tilläggsköpeskilling bestäms av vissa prestationsvillkor baserade på ett antal finansiella nyckeltal definierade i köpeavtalet.

Med innehållen köpeskilling avses en villkorad del av den fastställda köpeskillingen som regleras vid en senare tidpunkt. Denna villkorade del innehålls som säkerhet för fullgörandet av säljarens garantiåtaganden. När garantiperioden löpt ut regleras den innehållna köpeskillingen.

2.10.3.3 Bortbokning av finansiella skulder

Skuld till kreditinstitut tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i koncernens rapport över resultat.

2.11 AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för rättsliga anspråk, garantier, riskkostnader och återställningskostnader redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

2.12 AKTIEKAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Preferensaktier som inte har en fast löptid och där emittenten inte har någon avtalsenlig skyldighet att betala någon ersättning är eget kapital. Samtliga preferensaktier i koncernen är klassificerade som eget kapital.

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

2.13 RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Rapport över kassaflöden upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen exponeras genom sin verksamhet mot ett antal olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy har antagits av styrelsen och tillämpas för att minimera finansiella risker. Koncernens riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Koncernens finansiella resultat. Koncernen använder sig inte av derivatinstrument för att ekonomiskt säkra riskexponering.

Riskhanteringen hanteras på koncernnivå enligt policys som fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom placering av överlikviditet, användning av derivatinstrument samt policy för upplåning och hantering av ränterisk.

3.1.1 Marknadsrisk – valutarisk

Koncernen verkar internationellt och exponeras mot valutarisker som uppstår på grund av olika valutaexponeringar, främst Euro (EUR), Amerikanska dollar (USD), Brittiska Pund (GBP) och Polska Zloty (PLN). Koncernen är exponerad mot valutakursrisk genom transaktions- och omräkningsexponering. Transaktionsexponering uppstår genom att transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Vinster och förluster som uppkommer på grund av valutakursdifferenser, vid avyttring eller omräkning av monetära poster, redovisas i resultaträkningen. Koncernens försäljning sker främst i EUR och USD.

Koncernens riskexponering från redovisade likvida medel i utländsk valuta vid utgången av rapportperioden, uttryckt i MSEK, var:

Valuta	**2023**	**2022**
GBP	60,9	252,6
USD	177,6	148,5
EUR	270,0	87,2
BRL	48,4	22,1
PLN	8,5	1,5
Övriga	74,0	45,4
Summa	**639,4**	**557,3**

Känslighetsanalys avseende valutarisk 2023

Valuta	**MSEK**	**%**	**10% förändring i valutakurs jämfört med SEK, MSEK**
GBP	60,9	9,5%	+/- 6,1
USD	177,6	27,8%	+/- 17,8
EUR	270,0	42,2%	+/- 27,0
BRL	48,4	7,6%	+/- 4,8
PLN	8,5	1,3%	+/- 0,8
Övriga	74,0	11,6%	+/- 7,4
Summa	**639,4**	**100,0%**	

Känslighetsanalys avseende valutarisk 2022

Valuta	**MSEK**	**%**	**10% förändring i valutakurs jämfört med SEK, MSEK**
GBP	252,6	47,2%	+/- 25,3
USD	148,5	27,8%	+/- 4,5
EUR	87,2	16,3%	+/- 14,9
BRL	22,1	4,1%	+/- 2,2
PLN	1,5	0,3%	+/- 8,7
Övriga	45,4	4,4%	+/- 0,2
Summa	**557,3**	**100,0%**	

20240917015541

3.1.2 Marknadsrisk – ränterisk

Koncernen tog under 2018 upp ett lån med en löptid om 6 år. Huvuddelen av koncernens skuld har tremånadersränta. Koncernens främsta ränterisk uppstår genom upplåning till rörlig ränta, som exponerar koncernen för ränterisk avseende kassaflöden. Koncernens upplåning samt fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Då koncernen innehar väsentliga belopp i likvida medel är resultatet känsligt för högre/lägre ränteintäkter från likvida medel till följd av ränteförändringar. Koncernens likvida medel och de klientmedel som hålls för kunderna till betaltjänsten utgör en naturlig säkring mot större ränterörelser.

3.1.3 Kreditrisk

Koncernens kreditrisk är hänförlig till tillgångsslagen likvida medel och kundfordringar.

Trustlys verksamhet exponerar koncernen för risker i form av initierade betalningar som inte når fram till mottagaren och garanterade betalningar vilket leder till en ökad kreditrisk. Kreditrisk definieras som risken att Trustlys motparter, både kommersiella och finansiella, är oförmögna eller ovilliga att fullfölja sina skyldigheter vid förfallodatum eller som exponeringen mot åtaganden baserat på garanterade betalningar. Kreditrisken återfinns i kundfordringar, produkter med garantiåtaganden och kreditfaciliteter.

Koncernen redovisar förväntade kreditförluster avseende tillgångar som redovisat till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen gör nedskrivning av finansiella tillgångar för förväntade kreditförluster. Nedskrivningar för kreditförluster under IFRS 9 är framåtblickande och en förlustreserv görs när det finns en kreditriskexponering, normalt vid första redovisningen. Förväntade kreditförluster reflekterar värdet i det minskade kassaflödet föranlett av kundens oförmåga att betala, antingen inom de nästkommande 12 månaderna, eller för den förväntade kvarvarande löptiden för det finansiella instrumentet.

Koncernen redovisar en reserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringarna klassificerats baserat på externa kreditriskvärderingar och därefter justerat med en standardförlust. Koncernen skriver ner en fordran då det inte längre finns någon rimlig förväntan att motta någon betalning och när aktiva försök att inhämta betalning är avslutad. Likvida medel är föremål för nedskrivning enligt IFRS 9, nedskrivningen är inte materiell då majoriteten av koncernens likvida medel finns på bankkonton hos stora etablerade banker med god kreditvärdighet.

3.1.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Koncernen säkerställer genom löpande prognoser att tillräckligt med likvida medel finns för att möta behovet i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Finansieringsrisker avser riskerna att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir kostsam.

Överskottslikviditet i koncernens operativa bolag placeras på bankkonton utan bindningstid hos ett fåtal utvalda banker.

Styrelsen fastställer i policyn limiter för enskilda motparter, och kategorier av motparter, baserat på kreditbetyg. Ratingen är hämtad från institutet Standard & Poor. För de fall rating inte funnits tillgänglig hos Standard & Poor har informationen hämtats från Moody's.

Kreditbetyg	2023-12-31	2022-12-31
AA+	1,6	105,3
AA	20,1	68,4
AA-	439,6	440,2
A+	20,1	7,3
A	46,4	47,7
A-	10,1	2,9
BBB+	30,9	0,3
BBB	0,1	0,1
Lägre än BBB	224,1	9,3
Summa	**793,0**	**681,6**

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder per 2023-12-31	Mindre än 6 månader	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år
Leverantörsskulder	65,0	-	-	-
Leasingskulder	17,3	8,0	12,6	-
Upplåning	122,9	122,9	3 722,9	-
Totala finansiella skulder	**205,2**	**130,9**	**3 735,5**	**-**

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder per 2022-12-31	Mindre än 6 månader	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år
Leverantörsskulder	174,8	-	-	-
Leasingskulder	16,8	14,8	29,4	-
Upplåning	123,7	124,2	4 216,3	-
Totala finansiella skulder	**315,3**	**139,0**	**4 245,7**	**-**

3.2 VERKLIGT VÄRDE

Koncernen har egetkapitalinstrument, innehållna köpeskillingar samt tilläggsköpeskillingar som redovisas till verkligt värde. Egetkapitalinstrumenten tillhör nivå 3 medan övriga poster tillhör nivå 3 i verkligt värdehierarkin. För ytterligare information avseende verkligt värdevärdering, se not 30.

Det redovisade värdet på koncernens långfristiga upplåning motsvaras i all väsentlighet av dess verkliga värde eftersom räntan på denna upplåning inte bedöms avvika materiellt från aktuella marknadsräntor. Övriga finansiella instrument har kort löptid och för dessa bedöms verkligt värde motsvara det redovisade värdet.

3.3 HANTERING AV KAPITAL

Koncernens finansiella mål är att säkerställa kort- och långsiktiga finansieringsbehov och sträva efter att optimera finansnettot inom ramarna för finanspolicyn. I enlighet med koncernens finanspolicy definieras hanteringen av Trustlys kapitalstruktur som hanteringen av relationen mellan finansiering via eget kapital och totala tillgångar. Koncernen har definierat en minimilikvidnivå som krävs för verksamhetens fortsatta drift, som följs upp regelbundet. Kapitalet används för fortsatt utveckling av, och investering i, koncernens verksamhet.

Koncernens upplåning består av lån vars villkor koncernen har uppfyllt under rapporteringsperioden.

För att bibehålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen justera utdelningar till aktieägare.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Ledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod
Ledningen utvärderar varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.7. Återvinningsbart belopp har fastställts baserat på beräkningar avnyttjandevärden. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. För ytterligare information om gjorda uppskattningar och bedömningar se not 12.

Varumärke med obestämbar nyttjandeperiod
Anskaffningsvärde för varumärke med obestämbar nyttjandeperiod och där ingen avskrivning redovisas avser varumärket Trustly och uppgår till 722,8 (722,8) MSEK. Varumärket Trustly är koncernens övergripande och gemensamma varumärke vilket används av de olika kassagenererande enheterna. Den obestämbara nyttjandeperioden utvärderas i varje rapportperiod.

Nyttjandeperiod för posten kundrelationer
Anskaffningsvärde för kundrelationer med bestämbar nyttjandeperiod och där avskrivning sker uppgår till 1 826,5 (1 791,1) MSEK och skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden om 10-12 år. Nyttjandeperioden motiveras av kundernas låga omsättningshastighet. Kunderna har inga fasta avgifter förknippade med att bibehålla Trustly som leverantör varför kunder sällan avslutar relationen. Trustly analyserar löpande kundomsättningshastighet och därmed också bedömd nyttjandeperiod. Nyttjandeperioder justeras om det föreligger indikation på att dessa har förändrats.

20240917015142

Not 5 Nettoomsättning

Trustly erbjuder sina produkter till handlare runt om i världen. Under det senaste året har koncernen vuxit kraftigt i Nordamerika och samtidigt minskat i Nord- och Västeuropa.

Nord- och Västeuropas intäkter hänför sig främst till transaktionsavgifter för account-to-account (A2A) betalningar mellan konsumenter och Trustlys handlare. En mindre del av intäkterna kommer från valutaväxling i samband med A2A-betalningar, autogirobetalningar, serviceavgifter och månadsavgifter.

Intäkterna från Nordamerika hänför sig främst till transaktionsavgifter från konsumenters betalningar till Trustlys handlare. En mindre del av intäkter kommer från tilläggstjänster, såsom kontoverifiering, där antalet transaktioner normalt sett är högre, fast med en lägre avgift per transaktion.

Nettoomsättning per geografisk region och produkt

2023	Betaltjänster	Tilläggstjänster	Summa
Nord- och Västeuropa	950,1	106,8	1 056,9
Nordamerika	1 484,3	110,1	1 594,4
Övriga världen	29,3	1,6	30,9
Summa	**2 463,7**	**218,5**	**2 682,2**

2022	Betaltjänster	Tilläggstjänster	Summa
Nord- och Västeuropa	1 033,5	54,0	1 087,5
Nordamerika	1 146,0	88,4	1 234,4
Övriga världen	26,2	2,4	28,6
Summa	**2 205,7**	**144,8**	**2 350,5**

Geografisk region är baserad på det land där transaktionen initierades.

Nettoomsättningen från Sverige uppgår till 14.4 (16.1) procent av den totala nettoomsättningen. Inklusive Sverige finns det 3 (3) länder som var och en representerar över 10 procent av nettoomsättningen. Sammantaget uppgår nettoomsättningen från dessa länder till cirka 87.7 (88.2) procent av den totala nettoomsättningen.

Det finns 2 (1) handlare som representerar över 10 procent av nettoomsättningen.

Not 6 Ersättning till revisorer

Ernst & Young AB	2023	2022
Revisionsuppdrag	7,4	11,1
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	0,3	0,7
Summa	**7,7**	**11,8**

SADA Services Ltd		
Revisionsuppdrag	0,1	-
Summa	**0,1**	**0,0**

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskning av årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 7 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2023			2022		
Medeltal anställda	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**
Sverige	151	97	248	174	83	257
Malta	35	26	61	44	30	74
Tyskland	-	-	0	1	-	1
Finland	3	-	3	3	-	3
Storbritannien	21	6	27	15	5	20
USA	66	45	111	57	43	100
Brasilien	199	65	264	167	56	223
Portugal	68	15	83	53	9	62
Frankrike	4	3	7			
Övriga länder	29	15	44	4	6	10
Summa	**576**	**272**	**848**	**518**	**232**	**750**

	2023			2022		
	Män	**Kvinnor**	**Summa**	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**
Styrelsemedlemmar	3	2	5	3	2	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	14	3	17	12	1	13
Summa	**17**	**5**	**22**	**15**	**3**	**18**

	2023	**2022**
Löner och andra ersättningar	859,5	597,8
Sociala avgifter	125,9	96,0
Pensionskostnader	33,9	32,8
Summa	**1 019,3**	**726,6**

	2023		2022	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	**Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)**	**Löner och andra ersättningar (varav tantiem)**	**Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)**
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	56,3 (9,2)	16,6 (6,8)	39,7 (0,0)	10,3 (3,5)
Övriga anställda	803,2 (129,5)	147,2 (27,1)	558,1 (22,9)	118,5 (29,3)
Summa	**859,5 (159,7)**	**159,7 (33,9)**	**597,8 (22,9)**	**128,8 (32,8)**

20240917015543

Ersättningar och övriga förmåner 2023

	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Konsult-arvode	Summa
Johan Tjärnberg, VD	2,1	-	-	0,5	-	2,6
Morten Hubbe, styrelseordförande	0,8	-	-	-	-	0,8
Måns Alfvén, styrelseledamot	0,1	-	-	-	-	0,1
Niklas Johansson, styrelseledamot	0,3	-	-	-	-	0,3
Cecilia Qvist, styrelseledamot	0,2	-	-	-	-	0,2
Mohit Agnihotori, styrelseledamot	0,0	-	-	-	-	0,0
Fredrik Näslund, styrelseledamot	0,0	-	-	-	-	0,0
Josefin Lindstrand, styrelseledamot	0,9	-	-	-	-	0,9
Andra ledande befattningshavare (17 personer)	43,5	9,2	-	5,1	1,2	59,0
Summa	**47,9**	**9,2**	**-**	**5,6**	**1,2**	**63,9**

Ersättningar och övriga förmåner 2022

	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Konsult-arvode	Summa
Johan Tjärnberg, VD	2,0	-	-	0,4	-	2,4
Fredrik Näslund, styrelseordförande	0,0	-	-	-	-	0,0
Rickard Torell, styrelseledamot	0,1	-	-	-	-	0,1
Måns Alfvén, styrelseledamot	0,2	-	-	-	-	0,2
Cecilia Qvist, styrelseledamot	0,5	-	-	-	-	0,5
Liliana Solomon, styrelseledamot	0,4	-	-	-	-	0,4
Josefin Lindstrand, styrelseledamot	0,9	-	-	-	-	0,5
Andra ledande befattningshavare (22 personer)	31,5	-	1,0	3,1	-	35,6
Summa	**35,2**	**-**	**1,0**	**3,5**	**-**	**39,7**

Riktlinjer

Styrelsearvode för styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter är i enlighet med årsstämmans beslut. Separat arvode betalas för kommittérelaterade uppdrag i enlighet med årsstämmans beslut.

Styrelsens ersättningsutskott bereder frågor kring ersättning till ledande befattningshavare och föreslår dessa till styrelsen för beslut.

Verkställande direktören tillträdde sin tjänst 2022. Grundlönen är 2,1 (2.0) MSEK. Ingen bonus har utbetalats under året. Pension baseras på pensionsplanen ITP1. Vid uppsägning initierad av den anställde gäller en uppsägningstid på 6 månader och vid uppsägning av företaget gäller en uppsägningstid på 12 månader. Det finns inga avtal om avgångsvederlag för den verkställande direktören.

Av de andra ledande befattningshavarna har 17 personer prestationsbaserad lön, som högst 25-30 procent av grundlönen. Övriga ledande befattningshavares pensioner baseras på pensionsplanen ITP1 eller motsvarande, med undantag för en person vars pension är 5 procent av årslönen. För gruppen som består av andra ledande befattningshavare är uppsägningstiderna mellan 3 och 6 månader för uppsägning som de själva initierat. För uppsägningar initierade av företaget är uppsägningstiden mellan 3 och 6 månader.

Not 8 Finansiella intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	34,9	5,3
Summa	**34,9**	**5,3**

Not 9 Finansiella kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-422,6	-310,6
Förlust vid försäljning av värdepapper	0,0	-0,1
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-12,0	-
Summa	**-434,6**	**-310,7**

Not 10 Övriga finansiella poster

	2023	2022
Valutakursvinster	112,6	198,9
Valutakursförluster	-163,8	-175,1
Omvärdering av finanslella skulder värderade till verkligt värde	-116,5	-
Summa	**-167,7**	**23,8**

Under 2023 har en resultateffekt om 116.5 MSEK redovisats över koncernens resultaträkning som en effekt av att tilläggsköpeskilling från förvärvet av Ecospend Ltd har värderats om till verkligt värde. Posten beror på att bolaget presterat väsentligt bättre än vad som bedömdes när skulden togs upp vid förvärvstillfället.

Not 11 Skatter

Avstämning årets skattekostnad	**2023**	**2022**
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-15,9	-12,8
Ändrad skatt tidigare år	-0,5	-1,9
Total aktuell skatt	**-16,4**	**-14,7**
Uppskjuten skatt	-11,3	102,0
Summa uppskjuten skatt	**-11,3**	**102,0**
Inkomstskatt	**-27,7**	**87,3**

20240917015544

	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-1 031,9	-492,8
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 20,6 (20,6) procent	212,6	101,5
Skillnad i utländska skattesatser	7,2	3,3
Skatteeffekt av:		
- Ej avdragsgilla kostnader	-59,3	-13,6
- Ej skattepliktiga intäkter	1,4	1,0
- Underskott ej nyttjat som uppskjuten skattefordran	-134,5	-4,3
- Underskott från tidigare år upptaget som uppskjuten skattefordran	3,8	4,2
- Temporära skillnader ej upptagna som uppskjuten skattefordran	-58,2	-2,9
- Ändrad skatt tidigare år	-0,6	-1,9
Redovisad skatt	**-27,7**	**87,3**
Effektiv skattesats (%)	-2,7%	17,7%

Uppskjutna skattefordringar

Redovisade temporära skillnader hänförliga till:	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Immateriella tillgångar	176,7	191,0
Underskott	143,6	55,2
Räntekostnader	-	123,6
Nyttjanderättstillgångar	1,3	2,0
Kundfordringar	0,1	0,1
Riskkostnader	1,8	0,8
Övriga poster	0,0	0,2
Total uppskjuten skattefordran	**323,5**	**372,9**

Uppskjuten skattefordran kopplat till immateriella tillgångar avser tre koncerninterna transaktioner vilket innebär att två verksamhetsöverlåtelser har genomförts samt att ett varumärke har sålts inom koncernen. Dessa transaktioner har skapat tillgångar (inkråmsgoodwill och varumärke) och avskrivning i dotterbolagen men elimineras i koncernen varför uppskjuten skattefordran har bokats upp i koncernen.

Uppskjutna skatteskulder

Redovisade temporära skillnader hänförliga till:	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Immateriella tillgångar	337,6	340,4
Obeskattade reserver	113,4	141,4
Total uppskjuten skatteskuld	**451,0**	**481,8**
Total uppskjuten skattefordran (+) uppskjuten skatteskuld (-), netto	**-127,5**	**-481,8**

Not 12 Immateriella tillgångar

Räkenskapsåret 2023	Goodwill	IT-system	Kund-relationer	Varu-märken	Balanserade utvecklings-utgifter	Licenser	Summa
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	6 783,5	475,8	1 791,1	756,3	286,6	19,2	10 112,5
Investeringar	801,2	93,8	44,5	4,7	227,1	22,0	1 193,3
Avyttringar/Utrangeringar	-	-	-	-	-4,6	-	-4,6
Valutakursdifferenser	-15,4	-3,9	-9,0	0,3	-	-	-29,1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**7 569,3**	**565,7**	**1 826,5**	**761,3**	**508,0**	**41,2**	**11 272,1**
Ingående ackumulerade avskrivningar	0,0	-413,4	-736,3	-25,1	-86,2	0,0	-1 261,0
Avyttringar/Utrangeringar	-	-	-	-	1,9	-	1,9
Valutakursdifferenser	-	0,1	-39,3	12,0	-	-	-27,2
Årets avskrivningar	-	-62,6	-131,1	-19,7	-110,7	-6,4	-330,5
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0,0**	**-475,9**	**-906,6**	**-32,8**	**-195,0**	**-**	**-1 616,8**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	-26,5	-	-26,5
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-6,5	-12,8	-19,3
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-	-33,0	-	-45,8
Utgående planenligt restvärde	**7 569,3**	**89,8**	**919,9**	**728,5**	**280,0**	**22,0**	**9 609,5**

Räkenskapsåret 2022	Goodwill	IT-system	Kund-relationer	Varu-märken	Balanserade utvecklings-utgifter	Licenser	Summa
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	6 669,5	465,7	1 746,9	755,5	188,0	-	9 825,6
Investeringar	-	-	-	-	99,9	19,2	119,1
Avyttringar/Utrangeringar	-	-	-	-	-1,3	-	-1,3
Valutakursdifferenser	114,0	10,1	44,2	0,8	-	-	169,1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**6 783,5**	**475,8**	**1 791,1**	**756,3**	**286,6**	**19,2**	**10 112,5**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-324,4	-559,4	-18,6	-45,5	-	-947,9
Avyttringar/Utrangeringar	-	-	-	-	0,8	-	0,8
Valutakursdifferenser	-	-5,2	-6,7	0,2	-	-	-11,7
Årets avskrivningar	-	-83,8	-170,2	-6,7	-41,5	-	-302,2
Utgående ackumulerade avskrivningar	0,0	-413,4	-736,3	-25,1	-86,2	-	-1 261,0
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-	-17,0	-	-17,0
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-9,5	-	-9,5
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-	-26,5	-	-26,5
Utgående planenligt restvärde	**6 783,5**	**62,4**	**1 054,8**	**731,2**	**173,9**	**19,2**	**8 825,0**

20240917015345

Prövning av nedskrivningsbehov för Goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Koncernen genomför nedskrivningstest på goodwill samt immateriella tillgångar utan bestämbar nyttjandeperiod. Dessa övervakas på koncernens kassagenererande enheter, EMEA och Nordamerika. Då tillgångarna kopplas till samma kassaflöden görs ett gemensamt nedskrivningstest för samtliga tillgångar.

Balansposten varumärken innehåller anskaffningsvärden med bestämbar och obestämbar nyttjandeperiod. Anledningen till att en andel av posten varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod är att det inte på ett säkert sätt går att fastställa hur lång nyttjandeperioden kopplat till varumärket Trustly är.

En sammanställning av koncernens redovisade värden avseende goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod per kassagenererande enhet presenteras nedan.

EMEA	**2023**	**2022**
Goodwill	7 196,7	6 397,9
Varumärke utan bestämbar nyttjandeperiod	722,8	722,8
Nordamerika		
Goodwill	372,6	385,6

Väsentliga antaganden

Koncernen undersöker varje år, samt vid indikation, om något nedskrivningsbehov för goodwill och immateriella tillgångar utan bestämbar nyttjandeperiod föreligger. Koncernen har genomfört nedskrivningstestet under fjärde kvartalet både för 2023 och 2022. När koncernen undersöker om något nedskrivningsbehov föreligger fastställs återvinningsvärdet genom beräkning av nyttjandevärdet, vilket kräver att vissa antagande måste göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på prognoser fastställda av ledningen för de kommande fem åren. Årlig tillväxttakt i prognosperioden baseras på historiskt utfall och ledningens bedömning av marknadens utveckling. Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med den årliga tillväxttakten som anges nedan. Diskonteringsräntan före skatt återspeglar specifika risker i de relevanta kassagenererande enheterna och i de länder som de är verksamma inom.

Koncernen har antagit en viktad kapitalkostnad (WACC*) inom spannet 10,0–13,1 (9,5–13,8) procent och en vägd genomsnittlig tillväxttakt** om 2,0 (2,0) procent.

*WACC före skatt använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

**Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden.

Känslighetsanalys för goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Återvinningsvärdena kopplade till koncernens kassagenererande enheter överstiger med god marginal de redovisade värdena.

Detta gäller även för antagande om:

– diskonteringsräntan efter skatt hade varit 1 procentenhet högre,

– den uppskattade tillväxttakten för att extrapolera kassaflöden bortom femårsperioden varit 1 procentenhet lägre.

De mest väsentliga antagandena, förutom diskonteringsränta och långsiktig tillväxt, är EBITDA-marginal och omsättningstillväxt. En försämring av dessa två antaganden, var för sig, med 5 respektive 1 procentenheter skulle inte medföra någon nedskrivning.

Prövning av nedskrivningsbehov för IT-system, kundrelationer, varumärken och balanserade utvecklingsutgifter

Posterna har i sin helhet tillkommit genom förvärv. För att se posternas bedömda nyttjandeperioder, se koncernens redovisningsprinciper.
Under året har det inte förekommit några indikationer på nedskrivning.

Kvarstående avskrivningstider på balansposten kundrelationer uppgår vid utgången av räkenskapsåret 2023 till 7 (8) år.

Under räkenskapsåret 2023 har nedskrivning av balanserade utvecklingsutgifter genomförts om 6,5 (9,5) MSEK.

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

Räkenskapsåret 2023	Inventarier	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Summa
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	69,8	21,4	91,2
Ökning genom förvärv	7,4	-	7,4
Investeringar	8,6	0,3	8,9
Utrangeringar	-3,8	-1,9	-5,7
Valutakursdifferenser	0,8	0,1	0,9
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**82,8**	**19,9**	**102,7**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-43,6	-15,4	-59,0
Ackumulerade avskrivningar genom förvärv	-4,9	-	-4,9
Utrangeringar	3,5	1,6	5,1
Valutakursdifferenser	-0,3	-0,2	-0,5
Årets avskrivningar	-13,7	-3,0	-16,7
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-59,0**	**-17,0**	**-76,0**
Utgående planenligt restvärde	**23,8**	**2,9**	**26,7**

Räkenskapsåret 2022	Inventarier	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Summa
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	51,9	19,4	71,3
Investeringar	15,1	1,5	16,6
Utrangeringar	-0,3	-	-0,3
Valutakursdifferenser	3,0	0,4	3,5
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**69,8**	**21,4**	**91,1**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-31,0	-10,8	-41,8
Utrangeringar	0,0	-	-
Valutakursdifferenser	-1,1	-0,3	-1,4
Årets avskrivningar	-11,5	-4,2	-15,7
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-43,6**	**-15,4**	**-59,0**
Utgående planenligt restvärde	**26,2**	**6,0**	**32,2**

Not 14 Leasing

Leasetagare
Koncernen leasar lokaler, parkeringsplatser, bilar och kontorsutrustning.

Leasing av lokaler
Koncernen leasar kontorslokaler. Leasingavtalen har normalt en löptid på mellan tre till fem år. Vissa leasingavtal innehåller förlängningsoptioner respektive uppsägningsoptioner som koncernen kan utnyttja respektive inte utnyttja upp till ett år innan utgången av den icke-uppsägningsbara leasingperioden. Huruvida det är rimligt säkert att en option kommer att utnyttjas fastställs på leasingavtalets inledningsdatum. Optionen att förlänga eller att säga upp ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs eller sägs upp.

Leasing av bilar och kontorsutrustning
Koncernen leasar bilar med leasingperioder på upp till tre år. Förlängningsoptioner förekommer endast i oväsentlig omfattning. Koncernen leasar även kontorsutrustning om perioder upp till tre år.

20240917015346

Nyttjanderättstillgångar

Räkenskapsåret 2023	**Lokaler**	**Bilar**	**Kontorsutrustning**	**Summa**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	152,1	1,0	2,6	155,7
Tillkommande nyttjanderätter	2,6	-	-	2,6
Avyttringar	-2,3	-	-	-2,3
Omvärderingar	3,5	0,0	-	3,5
Valutakursdifferenser	9,3	0,1	-	9,4
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**165,2**	**1,1**	**2,6**	**168,9**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-94,0	-1,1	-2,7	-97,8
Utrangeringar	1,3	0,0	-	1,3
Avyttringar	-	0,1	-	0,1
Årets avskrivningar	-31,6	-0,1	-	-31,7
Valutakursdifferenser	-0,6	-0,2	-	-0,8
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-124,9**	**-1,3**	**-2,7**	**-128,9**
Utgående planenligt restvärde	**40,3**	**-0,2**	**-0,1**	**40,0**

Räkenskapsåret 2022	**Lokaler**	**Bilar**	**Kontorsutrustning**	**Summa**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	137,2	1,7	2,7	141,6
Tillkommande nyttjanderätter	10,0	-	-	10,0
Avyttringar	-0,1	-0,7	-0,1	-0,9
Omvärderingar	0,4	-	-	0,4
Valutakursdifferenser	4,6	-	-	4,6
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**152,1**	**1,0**	**2,6**	**155,7**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-62,7	-1,2	-1,8	-65,7
Utrangeringar	1,3	0,6	0,1	2,0
Avyttringar	-	0,1	-	0,1
Årets avskrivningar	-31,3	-0,4	-0,8	-32,5
Valutakursdifferenser	-1,3	-0,2	-0,2	-1,7
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-94,0**	**-1,1**	**-2,7**	**-97,8**
Utgående planenligt restvärde	**58,1**	**-0,1**	**-0,1**	**57,9**

Leasingskulder

För löptidsanalys av leasingskulderna, se not 3.1.

Belopp redovisade i resultaträkningen	**2023**	**2022**
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-31,7	-32,5
Räntekostnader på leasingskulder	-4,4	-5,1
Utgifter för korttidsleasingavtal	-2,2	-1,1
Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde	-	-
Summa	**-38,3**	**-38,7**

Belopp redovisade i Rapport över kassaflöden	**2023**	**2022**
Totala kassaflödet hänförligt till leasingavtal	-33,4	-29,9

Not 15 Finansiella tillgångar

	2023-12-31	**2022-12-31**
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	12,0
Summa	**-**	**12,0**

Not 16 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	**2022-12-31**
Depositioner	5,7	5,1
Övriga långfristiga fordringar	3,7	0,3
Summa	**9,4**	**5,4**

Not 17 Kundfordringar

	2023-12-31	**2022-12-31**
Kundfordringar	269,4	172,2
Reserv för förväntade kreditförluster	-5,9	-1,0
Summa	**263,5**	**171,2**

	2023-12-31	**2022-12-31**
Kundfordringar i SEK	3,0	0,7
Kundfordringar i EUR	14,4	5,0
Kundfordringar i GBP	3,4	-
Kundfordringar i CAD	4,6	2,8
Kundfordringar i USD	238,1	162,7
Summa	**263,5**	**171,2**

20240917015547

	Kundfordringarnas förfallostruktur					
2023-12-31	**Ej förfallet**	**1-30 dagar**	**31-60 dagar**	**61-90 dagar**	**Mer än 90 dagar**	**Summa**
Förväntad kreditförlust (%)	2,1%	2,4%	0,5%	0,0%	0,3%	2,2%
Redovisat värde, brutto	168,4	99,7	0,3	0,6	0,4	269,4
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	3,6	2,4	0,0	0,0	0,0	6,0

	Kundfordringarnas förfallostruktur					
2022-12-31	**Ej förfallet**	**1-30 dagar**	**31-60 dagar**	**61-90 dagar**	**Mer än 90 dagar**	**Summa**
Förväntad kreditförlust (%)	0,7%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%	0,5%
Redovisat värde, brutto	111,5	55,0	4,6	0,4	0,6	172,2
Förväntade kreditförluster för återstående löptid	0,9	0,1	0,0	0,0	0,0	1,0

Koncernens kundfordringar har i regel mellan 30 och 60 dagars löptid. Tillväxten i kundfordringar mellan 2022 och 2023 beror på stark tillväxt i Nordamerika där en faktureringsmodell tillämpas.

Koncernen tillämpar en förenklad metod för att göra de beräkningar av osäkra kundfordringar som föreskrivs av IFRS 9. Koncernen har upprättat en process och modell för förväntade kreditförluster. Modellen tar i beaktning framåtblickande information. Metoden tillåter att de osäkra kundfordringarna får beräknas på avtalens hela löptid. För att beräkna de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på liknande kreditrisker och förfallodatum.

Not 18 Övriga fordringar

	2023-12-31	**2022-12-31**
Skattekonto	17,1	2,6
Momsfordringar	-	10,3
Fordringar hos bank	-	17,8
Fordringar hos leverantörer	7,5	1,3
Kortfristig fordran kund	3,6	-
Övriga fordringar	5,9	6,5
Summa	**34,1**	**38,6**

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	**2022-12-31**
Förutbetalda hyreskontrakt	2,6	3,4
Förutbetalda licensavgifter	29,1	15,4
Förutbetalda försäkringsavgifter	0,7	0,3
Förutbetalda konsultkostnader	12,5	15,7
Upplupna intäkter	16,8	10,3
Övriga förutbetalda kostnader	1,3	2,0
Summa	**63,0**	**47,1**

Not 20 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	793,0	681,6
Summa	**793,0**	**681,6**

Klientmedel som ligger utanför rapporten över finansiell ställning uppgår till 2 645,5 (2 150,4) MSEK.
Av koncernens banktillgodohavanden utgörs 2,5 (8,4) MSEK av spärrade bankmedel.

Not 21 Eget kapital

Aktiekapital

Per den 31 december 2023 omfattade det registrerade aktiekapitalet 1 139 749 932 (1 002 880 412) antal aktier med ett kvotvärde på ca 0,0011 (0,00111) SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse. Inga aktier innehas av företaget själv eller dess dotterbolag.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av företagets ägare.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor. Ackumulerad omräkningsdifferens redovisas i resultatet vid avyttring av utländska verksamheten.

Aktiekapital

Förändring av antal stamaktier och preferensaktier (belopp i kronor):

2023

Avstämning	**Antal aktier (st)**	**Aktiekapital (SEK)**
Per 31 december 2022	1 002 880 412	1 103 168,45
Nyemission stamaktier	132 918 325	147 539,34
Nyemission preferensaktier	7 651 062	8 492,68
Fondemission	-	14 399,16
Återköp stamaktier	-3 636 840	-4 030,35
Återköp preferensaktier	-63 027	-70,01
Per 31 december 2023	**1 139 749 932**	**1 269 499,27**

Stamaktier och preferensaktier:

Avstämning 31 december 2023	**Antal aktier (st)**	**Aktiekapital (SEK)**
Stamaktier	1 063 049 722	1 184 067,50
Preferensaktier Serie A	25 139 686	28 001,59
Preferensaktier Serie B	51 560 524	57 430,18
Summa	**1 139 749 932**	**1 269 499,27**

20240917015548

2022

Avstämning	**Antal aktier (st)**	**Aktiekapital (SEK)**
Per 31 december 2021	1 007 861 310	938 721,56
Nyemission stamaktier	286 867	315,55
Nyemission preferensaktier	16 489	18,14
Nyttjande av teckningsoption stamaktier	654 936	720,43
Fondemission	-	168 941,10
Återköp stamaktier	-5 895 126	-5 506,83
Återköp preferensaktier	-44 064	-41,50
Per 31 december 2022	**1 002 880 412**	**1 103 168**

Stamaktier och preferensaktier:

Avstämning 31 december 2022	**Antal aktier (st)**	**Aktiekapital (SEK)**
Stamaktier	933 768 237	1 027 145,06
Preferensaktier Serie A	17 551 651	19 306,81
Preferensaktier Serie B	51 560 524	56 716,58
Summa	**1 002 880 412**	**1 103 168,45**

Aktierna utges i tre slag: Stamaktier med en röst per aktie samt preferensaktier av serie A med en röst per aktie och preferensaktier av serie B med en röst per aktie.

Enligt bolagsordningen har preferensaktierna vid utdelning eller likvidation företräde att erhålla likvid framför stamaktierna. Preferensbeloppet motsvarar teckningskursen uppräknad med 8 procent per år, därutöver tillfaller all likvid stamaktierna.

Det finns ingen beslutad men ej utbetald utdelning per 31 december 2023. Kumulativ ränta per 31 december 2023 kopplad till preferensaktierna uppgår till 2 211,6 (1 443,9) MSEK.

Reserver i koncernen

Omräkningsreserv	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ingående redovisat värde	186,8	11,6
Årets förändring	-8,2	175,2
Utgående redovisat värde	**178,6**	**186,8**

Not 22 Aktierelaterade ersättningar

Personaloptionsprogram

Koncernen har fyra optionsprogram, vilka har godkänts av aktieägarna på extra bolagsstämma under 2019, 2020, 2021 och 2023. Programmen är uppbyggda för att ge nyckelpersoner i USA incitament att leverera långsiktigt aktieägarvärde. Programmen innefattar så kallad graded vesting, vilket innebär att programmet tjänas in i olika trancher, under totalt 48 månader. Första tranchen avser 25 procent av totala antalet optioner och tjänas in över 12 månader och resterande 75 procent tjänas in över 13-48 månader. Programmet delas därför upp i 37 separata delprogram som redovisas över respektive intjäningsperiod. Varje delprogram kostnadsförs i takt med intjäningen vilket innebär att kostnaden är degressiv där större andel av kostnaden tas tidigt i programmet.

Sociala kostnader redovisas där så är tillämpligt. Enligt amerikansk skattelagstiftning ska sociala avgifter utgå på skillnad mellan lösenpris och marknadspris för okvalificerade optioner. Optioner upp till ett sammanlagt lösenpris om 100 000 USD, per kalenderår och deltagare, anses vara kvalificerade. Övriga optioner anses som okvalificerade, för vilka sociala avgifter utgår. För de optioner som bedöms som okvalificerade redovisas sociala kostnader linjärt över intjänandeperioden.

Deltagare som avslutar sin anställning inom programmets första 12 månader har ingen rätt att konvertera sina optioner till aktier. Konverteringsrätten sträcker sig i 10 år från tilldelningstidpunkten. Styrelsen i Trustly AB beslutar ensidigt om vilka anställda i USA som ska få delta i planen.

Sammanställning över tilldelade optioner i planen

2023	Genomsnittligt lösenpris per aktieoption (SEK)	Antal optioner (st)
Per 1 januari 2023	19,33	17 167 397
Tilldelade under året	5,41	9 791 272
Inlösta under året	0,00	0
Förverkade under året	5,41	-2 941 754
Per 31 december 2023	5,41	24 016 915
Intjänade och inlösbara per 31 december 2023	**18,84**	**7 606 963**

2022	Genomsnittligt lösenpris per aktieoption (SEK)	Antal optioner (st)
Per 1 januari 2022	18,32	18 934 358
Tilldelade under året	22,15	5 762 532
Inlösta under året	9,11	-654 936
Förverkade under året	19,89	-6 874 557
Per 31 december 2022	19,33	17 167 397
Intjänade och inlösbara per 31 december 2022	**16,65**	**5 722 695**

Kostnadsförda belopp kopplat till optionsprogrammet uppgår till 29,03 (23,5) MSEK, varav sociala avgifter uppgår till 0,1 (-0,4) MSEK.

I november 2023 ändrade bolaget villkoren för tidigare utgivna personaloptioner, där lösenpriset ändrades från dess historiska pris (mellan 7,8 till 33,11 kr) till 5,41 kr. Dessutom fick alla optionsinnehavare en "top-up grant" (dvs. ett antal ytterligare optioner inställda på det nya lösenpriset). Tilläggsbidraget har samma intjänandeschema som det ursprungliga bidraget. Som en del av det nya inlösenpriset, alla oinvesterade optioner (både befintliga och de som tilldelas som en del av tillägget anslag) har fått sin intjänandeperiod förlängd med nio månader.

Under året eller föregående år har inga optioner förfallit.

Program	Tilldelningstidpunkt	Förfallodatum	Lösenpris (SEK)	Verkligt värde på tilldelade optioner (SEK)	Antal optioner (st) 2023-12-31	Antal optioner (st) 2022-12-31
2019	2019-12-10	2029-12-10	5,41	1,48	833 000	907 200
2020:1	2020-05-16	2030-05-16	5,41	1,48	434 000	666 166
2020:1	2020-07-23	2030-07-23	5,41	1,48	49 000	49 000
2020:1	2020-10-12	2030-10-12	5,41	1,48	319 340	319 340
2020:1	2020-12-19	2030-12-19	5,41	1,48	2 807 000	3 108 000
2020:2	2021-04-12	2031-04-12	5,41	1,48	556 622	622 020
2021:1	2021-12-29	2031-12-28	5,41	1,48	4 394 078	0
2021:1	2021-12-29	2031-12-29	5,41	1,48	38 975	6 294 892
2021:2	2022-04-13	2032-04-13	5,41	1,48	4 297 910	1 712 464
2021:2	2022-06-15	2032-06-15	5,41	1,48	0	2 609 603
2021:2	2022-09-01	2032-09-01	5,41	1,48	0	878 712
2021:2	2022-09-01	2032-08-31	5,41	1,48	604 605	0
2021:3	2023-01-23	2033-02-15	5,41	1,48	941 897	0
2021:4	2023-11-14	2033-11-13	5,41	1,48	7 805 340	0
2021:4	2023-11-14	2033-12-18	5,41	1,48	935 100	0
Summa					**24 016 867**	**17 167 397**
Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden					8,54 år	8,72 år

20240917015549

Verkligt värde på tilldelade optioner

Verkligt värde på tilldelade optioner beräknas med hjälp av en anpassad Black & Scholes värderingsmodell. Modellen tar hänsyn till lösenpris, optionens löptid, utspädningseffekt, aktiepris på tilldelningsdagen och förväntad volatilitet i aktiepris, förväntad direktavkastning, riskfri ränta för optionens löptid samt korrelationen och volatilitet för en grupp jämförelseföretag.

Indata i modellen för optioner, uppdelat per program, som tilldelats under året framgår av nedan tabell.

Indata till optionsmodell	Program						
	2021:4	2021:3	2021:2	2021:1	2020:2	2020:1	2019
Verkligt värde på tilldelade optioner (SEK) innan split	-	-	-	-	212,75	155,82	52,60
Verkligt värde på tilldelade optioner (SEK) efter split	1,48	1,48	1,48	1,48	1,48	1,48	1,48
Lösenpris (SEK) innan split	-	-	-	-	2 318,00	746,20	545,90
Lösenpris (SEK) efter split	5,41	5,41	5,41	5,41	5,41	5,41	5,41
Volatilitet (%)	31	31	30	30	27	24	24
Riskfri ränta (%)	3,30	3,30	0,80 till 1,30	-0,20 till 0,10	-0,20 till -0,40	-0,20 till -0,30	-0,40
Förväntad utdelning (SEK)	-	-	-	-	-	-	-
Förväntad löptid (år)	2 till 5	2 till 5	2 till 5	3 till 7	0.3 till 2.5	3 till 7	3 till 7

Not 23 Upplåning

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristig del av upplåning	3 564,6	3 541,5
Summa	**3 564,6**	**3 541,5**

Skulden är till sin helhet upptagen i SEK varför det ej föreligger någon exponering mot valutakursdifferenser. Skulden är redovisad till upplupet anskaffningsvärde. Lånets återbetalningsbelopp uppgår till 3 600,0 MSEK. Skillnaden mellan det upplupna anskaffningsvärdet och återbetalningsbeloppet avser framtida periodisering av transaktionskostnader.

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

	2023-12-31	2022-12-31
6 månader eller mindre	-	-
6–12 månader	-	-
1–5 år	3 600,0	3 600,0
Mer än 5 år	-	-
Summa	**3 600,0**	**3 600,0**

Not 24 Övriga långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående redovisat värde	0,6	0,4
Tillkommande skuld	-0,1	0,2
Summa	**0,4**	**0,6**

Posten avser skuld för sociala avgifter för aktierelaterade ersättningar. Se not 22 för mer information om aktierelaterade ersättningar.

Not 25 Leverantörsskulder

	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder i USD	28,9	137,2
Leverantörsskulder i SEK	17,0	30,7
Leverantörsskulder i EUR	13,3	4,8
Leverantörsskulder i GBP	5,0	1,3
Leverantörsskulder i övriga valutor	0,8	0,8
Summa	**65,0**	**174,8**

Not 26 Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Momsskulder	5,3	-
Innehållen köpeskilling	122,4	-
Tilläggsköpeskilling	256,6	-
Avräkning kunder	16,7	32,3
Personalrelaterade skatter	45,5	32,5
Skuld till anställda	70,8	-
Övriga skulder	0,9	0,1
Summa	**518,2**	**64,9**

Not 27 Avsättningar

Koncernen gör avsättningar i enlighet med IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar. Nedan följer en sammanställning av koncernens avsättningar per balansdagen.

2023-12-31	Långfristiga	Kortfristiga	Summa
Återställningskostnader	2,2	-	2,2
Riskkostnader	-	25,2	25,2
Omstruktureringsåtgärder	-	25,3	25,3
Summa	**2,2**	**50,5**	**52,7**

2022-12-31	Långfristiga	Kortfristiga	Summa
Återställningskostnader	3,2	-	3,2
Riskkostnader	-	4,0	4,0
Omstruktureringsåtgärder	-	10,0	10,0
Summa	**3,2**	**14,0**	**17,2**

Återställningskostnader

Koncernen är skyldiga att återställa vissa hyrda kontorslokaler till deras ursprungliga skick vid slutet av hyresavtalet. En avsättning redovisas för de bedömda återställningskostnaderna. Dessa kostnader har aktiverats som en del av anskaffningsvärdet för förbättringsutgift på annans fastighet och skrivs av under leasingperioden eller nyttjandeperioden för tillgångarna, om denna är kortare. Avsättningen löses upp i samma takt som avskrivningen på tillgången.

Riskkostnader

För koncernens riskkostnader görs en löpande avsättning för att täcka framtida riskkostnader som kan uppstå i koncernens operativa verksamhet. Avsättningen baseras på koncernens försäljningsvolym och antalet genomförda transaktioner. Ledningen bedömer att koncernens riskkostnader kommer vara reglerade inom 12 månader varför beloppen inte diskonteras till nuvärde. När en riskkostnad faller ut löses avsättningen upp med utfallet av riskkostnaden.

Omstruktureringsåtgärder

En avsättning för omstrukturering redovisas när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Inga avsättningar görs för framtida rörelsekostnader.

20240917015O

2023	Riskkostnader	Återställnings-kostnader	Omstrukturerings-åtgärder	Summa
Ingående redovisat värde	4,0	3,2	10,0	17,2
Tillkommande avsättningar:				
Redovisat anskaffningsvärde för förbättringsutgift på annans fastighet	-	-1,0	-	-1,0
Redovisat i resultaträkningen:				
Tillkommande avsättningar	21,6	-	31,4	53,0
Utnyttjat under året	-0,4	-	-16,0	-16,4
Utgående redovisat värde	**25,2**	**2,2**	**25,4**	**52,8**

2022	Riskkostnader	Återställnings-kostnader	Omstrukturerings-åtgärder	Summa
Ingående redovisat värde	1,0	1,9	122,5	125,4
Tillkommande avsättningar:				
Redovisat anskaffningsvärde för förbättringsutgift på annans fastighet	-	1,3	-	1,3
Redovisat i resultaträkningen:				
Tillkommande avsättningar	4,1	-	28,5	32,6
Utnyttjat under året	-1,1	-	-141,0	-142,1
Utgående redovisat värde	**4,0**	**3,2**	**10,0**	**17,2**

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	136,0	92,2
Upplupna revisionsarvoden	7,2	9,1
Upplupna konsultkostnader	22,3	23,0
Upplupna provisionskostnader	5,0	3,7
Upplupna marknadsföringskostnader	0,7	3,6
Upplupna kostnader för outsourcing	34,6	66,3
Övriga upplupna kostnader	24,6	14,2
Övriga förutbetalda intäkter	8,0	20,4
Summa	**238,4**	**232,5**

Not 29 Värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder

2023-12-31

Tillgångar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	-	9,4	9,4
Kundfordringar	-	263,5	263,5
Övriga fordringar	-	34,1	34,1
Upplupna intäkter	-	16,8	16,8
Likvida medel	-	793,0	793,0
Summa	**-**	**1 116,8**	**1 116,8**

2022-12-31

Tillgångar	Tillgångar värderadetill verkligt värde via resultaträkningen	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar	12,0	-	12,0
Andra långfristiga fordringar	-	5,4	5,4
Kundfordringar	-	171,2	171,2
Övriga fordringar	-	38,6	38,6
Upplupna intäkter	-	10,3	10,3
Likvida medel	-	681,6	681,6
Summa	**12,0**	**907,1**	**919,1**

2023-12-31

Skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Långfristig upplåning	-	3 564,6	3 564,6
Leasingskulder	-	37,9	37,9
Leverantörsskulder	-	65,0	65,0
Tilläggsköpeskilling	207,3	-	207,3
Övriga skulder	-	310,8	310,8
Avsättningar	-	50,5	50,5
Upplupna kostnader	-	238,4	238,4
Summa	**207,3**	**4 267,2**	**4 474,5**

2022-12-31

Skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Långfristig upplåning	-	3 541,5	3 541,5
Leasingskulder	-	61,0	61,0
Leverantörsskulder	-	174,8	174,8
Övriga skulder	-	64,9	64,9
Kortfristiga avsättningar	-	13,9	13,9
Upplupna kostnader	-	232,5	232,5
Summa	**-**	**4 088,6**	**4 088,6**

20240917015S1

Not 30 Beräkning av verkligt värde

Detta avsnitt förklarar uppskattningar och bedömningar vid fastställande av verkligt värde för de finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att ge en indikation om tillförlitligheten i de indata som använts vid fastställandet av verkligt värde, har koncernen klassificerat de finansiella instrumenten i de tre nivåer som beskrivs i redovisningsstandarderna. En förklaring av varje nivå följer under tabellen.

2023-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Onoterade aktier	-	-	-	-
Finansiella skulder				
Innehållen köpeskilling	-	-	122,4	**122,4**
Tilläggsköpeskilling	-	-	256,6	**256,6**

2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Onoterade aktier	-	-	12,0	**12,0**
Finansiella skulder				
Innehållen köpeskilling	-	-	-	-
Tilläggsköpeskilling	-	-	-	-

Nivå 1: Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (såsom börsnoterade derivat och aktierelaterade värdepapper) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

Nivå 2: Verkligt värde på finansiella tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt utgår från marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde-värderingen av ett instrument är observerbara är instrumentet inkluderat i nivå 2.

Nivå 3: I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation inkluderas instrumentet i nivå 3. Detta gäller t ex för onoterade instrument.

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde

Värdering till verkligt värde med hjälp av väsentliga, icke-observerbara indata (nivå 3).

Följande tabell visar förändringar för instrument i nivå 3 för räkenskapsåren som avslutades 2023-12-31 och 2022-12-31:

Onoterade aktier	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	**12,0**	**12,0**
Förvärv	-	
Nedskrivning	-12,0	-
Utgående balans	**-**	**12,0**

Icke observerbar data utgörs av information om kursutvecklingen i bolagets aktie. Kursutvecklingen ugår från den senast genomförda transaktionen i aktien.

Innehållen köpeskilling	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	122,4	-
Reglering av skuld	-	-
Valutakursdifferenser	-	-
Vinster(+)/förluster(-) redovisade i övriga intäkter/kostnader	-	-
Utgående balans	**122,4**	-

Skuldposten är en väsentlig skuld i koncernens balansräkning och rapporteras löpande till styrelse och ledning. Icke observerbar data avser information baserat på villkoren i köpekontraktet och information om kursutvecklingen kopplat till Trustly. Kursutvecklingen utgår från senaste genomförda transaktioner i Trustly AB-aktien. Värderingen genomförs av koncernens ekonomiavdelning som rapporterar direkt till CFO.

Tilläggsköpeskilling	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ingående balans	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	257,5	-
Reglering av skuld	-	-
Valutakursdifferenser	-0,9	-
Vinster(+)/förluster(-) redovisade i övriga intäkter/kostnader	-	-
Utgående balans	**256,6**	**-**

Skuldposten är en väsentlig skuld i koncernens balansräkning och rapporteras löpande till styrelse och ledning. Icke observerbar data avser utfallet i kassaflöden kombinerat med fastställda prognoser för framtida kassaflöde. Dessa kopplas sedan till villkoren i köpeavtalet. Värderingen genomförs av koncernens ekonomiavdelning som rapporterar direkt till CFO.

Not 31 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Lämnad deposition	5,7	5,2
Bankkonton som säkerhet för upplåning	162,0	64,1
Aktier i dotterföretag avseende upplåning	9 880,8	8 883,2
Summa	**10 048,5**	**8 952,5**

Koncernen har extern upplåning. Som säkerhet för skulden har koncernen lämnat aktier i dotterbolag och bankkonton i koncernbolag.
Koncernen har inga eventualförpliktelser.

Not 32 Checkräkningskredit

	2023-12-31	**2022-12-31**
Beviljad checkräkningskredit	200,0	200,0
Utnyttjad checkräkningskredit	-	-

Under året har checkräkningskrediten nyttjats vid ett tillfälle men har sedan betalats tillbaka i sin helhet. Per balansdagen är checkräkningskrediten outnyttjad.

Not 33 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2023

Ecospend Technologies Ltd

Den 27 januari 2023 förvärvade Trustly UK Ltd 100% av aktiekapitalet i Ecospend Technologies Ltd (inklusive dess dotterbolag Ecospend Yazlim Teknolojileri Anonim Sirketi och Ecospend Europe SA). Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Ecospend Technologies Ltd samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

20240917013552

Köpeskilling per 2023-01-27	
Likvida medel	273,2
Egetkapitalinstrument	0,0
Tilläggsköpeskilling	91,9
Summa erlagd köpeskilling	**365,1**
Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder	
Kundrelationer	16,9
Varumärken	0,1
IT-system	49,6
Övriga omsättningstillgångar	2,7
Likvida medel	1,7
Uppskjutna skatteskulder	-6,1
Leverantörsskulder och andra skulder	-10,9
Summa identifierbara nettotillgångar	**54,0**
Goodwill	**311,1**

Goodwill är hänförlig till framtida kunder, geografisk expandering samt de anställda i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse
Den intäkt från Ecospend Technologies Ltd (inklusive dess ovan nämnda dotterbolag) som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan 27 januari 2023 uppgår till 22,3 MSEK. Ecospend Ltd bidrog också med en förlust om 15,0 MSEK för samma period.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 31 december 2023 på 50,9 MSEK respektive -18,7 MSEK. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för:

- skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och
- den ytterligare avkrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2023, tillsammans med hänförliga skatteeffekter

Förvärvsrelaterade kostnader
Förvärvsrelaterade kostnader om 10,8 MSEK ingår i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Villkorad köpeskilling
I enlighet med en formel baserad på dotterföretagets intäkter under del av 2023 har en villkorad tilläggsköpskilling fastställts och därefter betalats ut i 2024. Värdet av tilläggsköpeskillingen fastställdes till 207,3 MSEK vilket avvek från den initiala uppskattningen. Differensen mellan tidigare bokförd tilläggsköpeskilling och fastställd tilläggsköpeskilling uppgår till 116,5 MSEK.

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling	-365,1
Avgår: Förvärvade likvida medel	1,7
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	**-363,4**

Slimpay S.A.

Den 7 december 2023 förvärvade Trustly 100% av aktiekapitalet i Slimpay S.A. Trustly Holding France S.A.S. förvärvade 99% av aktiekapitalet och Trustly Holding AB förvärvade resterande 1 %. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Slimpay S.A. samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 2023-12-07	
Likvida medel	459,1
Tilläggsköpeskilling	171,7
Summa erlagd köpeskilling	**630,8**
Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder	
Kundrelationer	27,7
Varumärken	4,6
IT-system	44,5
Licenser	22,0
Övriga omsättningstillgångar	83,9
Likvida medel	44,3
Uppskjutna skatteskulder	0,0
Leverantörsskulder och andra skulder	-78,4
Summa identifierbara nettotillgångar	**148,6**
Goodwill	**482,2**

Goodwill är hänförlig till framtida kunder, geografisk expandering samt de anställda i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från Slimpay S.A. som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan 7 december 2023 uppgår till 9,9 MSEK. Slimpay S.A. bidrog också med en förlust om 1,7 MSEK för samma period.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 31 december 2023 på 60,9 MSEK respektive -20,5 MSEK. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för:

- skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och
- den ytterligare avkrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2023, tillsammans med hänförliga skatteeffekter

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 14,7 MSEK ingår i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen..

Villkorad köpeskilling

I händelse av att vissa förutbestämda försäljningsvolymer uppnås av dotterföretaget under räkenskapsåren som avslutas 2023-12-31 kan en tilläggsköpeskilling komma att betalas ut. Den villkorade köpeskillingen ska betalas ut senast 2024-12-31 efter att den slutliga beräkningen av den villkorade köpeskillingen fastställts. Det verkliga värdet på den villkorade köpeskillingen om 171,1 MSEK har uppskattats genom antaganden om sannolikhet för att uppnå försäljningsvolymerna.

20240917015553

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling	-630,9
Avgår: Förvärvade likvida medel	44,3
Nettoutflöde av likvida medel - Investeringsverksamheten	**-586,6**

Not 34 Poster som inte ingår i kassaflödet

	2023	2022
Av- och nedskrivningar	412,6	359,9
Reallsationsresultat anläggningstillgångar	3,8	-0,6
Årets avsättningar	16,4	-108,3
Personalkostnader kopplat till optionsprogram	29,0	23,5
Bonus hänförlig till earnout	68,8	0,0
Summa	**530,7**	**274,5**

Not 35 Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

2023	**Upplåning**	**Leasingskuld**	**Summa**
Ingående nettoskuld	3 541,5	61,0	3 602,5
Kassaflöde	-	-33,2	-33,2
Tillkommande leasingavtal	-	2,2	2,2
Omvärdering leasingavtal	-	7,9	7,9
Periodisering av finansieringskostnader	23,0	-	23,0
Utgående nettoskuld	**3 564,5**	**37,9**	**3 602,4**

2022	**Upplåning**	**Leasingskuld**	**Summa**
Ingående nettoskuld	3 518,6	81,3	3 599,9
Kassaflöde	-	-29,7	-29,7
Tillkommande leasingavtal	-	9,1	9,1
Omvärdering leasingavtal	-	0,3	0,3
Periodisering av finansieringskostnader	22,9	-	22,9
Utgående nettoskuld	**3 541,5**	**61,0**	**3 602,5**

Not 36 Transaktioner med närstående

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen

Namn	Typ	Land	2023-12-31	2022-12-31
Cldron MaaS Sarl	Högsta moderbolag	Luxembourg	60,7%	60.3%

Ersättningar till ledande befattningshavare

Avseende ersättningar till ledande befattningshavare, se not 7. Utöver de transaktioner som beskrivs till ledande befattningshavare sker inga andra transaktioner till ledande befattningshavare eller närstående till ledande befattningshavare.

Transaktioner med närstående

Mellan koncern- och dotterföretag förekommer köp och försäljning av administrativa tjänster och räntor samt utdelningar vilka elimineras i koncernredovisningen.

Andra transaktioner med närstående parter	2023	2022
Nyemission från det svenska moderbolaget inom ramen för bolagets incitamentsprogram	-	5,9
Indragning av aktier för att fullgöra bolagets åtagande mot aktieägare	17,9	-
Summa	**17,9**	**5,9**

20240917015S4

Not 37 Andelar i koncernföretag

Namn	Land	Andel stamaktier som ägs av koncernen 2023	2022	Huvudsaklig verksamhet
Trustly Holding AB	Sverige	100,0%	100,0%	Holdingbolag som tillhandahåller management tjänster
Trustly Group AB	Sverige	100,0%	100,0%	Tillhandahållande av betaltjänster
Trustly, Inc	USA	100,0%	100,0%	Tillhandahållande av betaltjänster och management tjänster
OBeP Payments LLC	USA	100,0%	100,0%	Tillhandahållande av betaltjänster
Trustly Malta Holding Ltd	Malta	100,0%	100,0%	Holdingbolag
Trustly Malta Ltd	Malta	100,0%	100,0%	Lokal distributör av betaltjänster
Trustly Europe S.A.	Luxemburg	100,0%	-	Tillhandahållande av betaltjänster
Trustly UK Limited	Storbritannien	100,0%	100,0%	Försäljning- och marknadsföringstjänster samt tillhandahåller management tjänster
Ecospend Technologies Ltd	Storbritannien	100,0%	-	Tillhandahållande av betaltjänster
Ecospend Yazlim Teknolojileri	Turkiet	100,0%	-	Tillhandahållande av utvecklingstjänster
Trustly Holding France SAS	Frankrike	100,0%	-	Holdingbolag
SlimPay SA	Frankrike	100,0%	-	Tillhandahållande av betaltjänster
Trustly Germany GmbH	Tyskland	100,0%	100,0%	Försäljning- och marknadsföringstjänster
Trustly Spain E-commerce solutions S.L.	Spanien	100,0%	100,0%	Administrativa supporttjänster samt Försäljning- och marknadsföringstjänster
Trustly Finland Oy	Finland	100,0%	100,0%	Tillhandahållande av utvecklingstjänster samt Försäljning- och marknadsföringstjänster
PlusPay Finland Oy	Finland	100,0%	100,0%	Bankkontobolag
Entercash Holding Ltd	Malta	100,0%	100,0%	Holdingbolag
Trustly Brazil Software LTDA	Brasilien	100,0%	100,0%	Tillhandahållande av utvecklingstjänster
Trustly Canada Inc	Kanada	100,0%	100,0%	Försäljning- och marknadsföringstjänster
Trustly Australia Pty Ltd	Australien	100,0%	100,0%	Försäljning- och marknadsföringstjänster
OBeP Switzerland Sàrl	Schweiz	100,0%	100,0%	Tillhandahåller management tjänster

Koncernen har ytterligare 8 dotterbolag och 3 filialer som inte anses vara materiella för koncernens sammansättning.

Not 38 Händelser efter balansdagen

Under verksamhetsåret har Trustly Group AB:s dotterföretag i Spanien granskats av tillsynsmyndigheten avseende eventuella brister relaterade till åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Ärendet är ännu ej avslutat.

Josefin Lindstrand avgick som styrelseledamot den 31 mars 2024.

Trustlys brittiska dotterbolag, Trustly UK Ltd, har tilldelats en licens av brittiska finansinspektionen (FCA) för att driva verksamhet i Storbritannien.



Moderbolagets resultaträkning

Moderbolagets resultaträkning

20240917015555

MSEK	Not	Räkenskapsår 2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Nettoomsättning	3	13,7	12,8
Övriga intäkter		0,0	-
Övriga externa kostnader	4	-27,2	-49,7
Personalkostnader	5	-18,5	-15,3
Rörelseresultat		**-32,0**	**-52,2**
Övriga ränteintäkter	6	14,9	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-	-0,2
Resultat från andelar i koncernföretag	8	-	0,0
Resultat efter finansiella poster		**-17,1**	**-52,4**
Bokslutsdispositioner	9	-	52,0
Inkomstskatt	10	0,0	-
Årets resultat		**-17,1**	**-0,4**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Årets resultat	-17,1	-0,4
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:	-	-
Övrigt totalresultat för året	-	-
Årets totalresultat	**-17,1**	**-0,4**

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11	7 780,2	7 051,2
Summa anläggningstillgångar		**7 780,2**	**7 051,2**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	12	760,8	37,2
Skattefordringar		0,8	0,8
Övriga fordringar		0,6	1,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,3	0,6
Kassa och bank		4,7	20,2
Summa omsättningstillgångar		**767,2**	**59,8**
SUMMA TILLGÅNGAR		**8 547,4**	**7 111,0**
EGET KAPITAL	13		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1,3	1,1
Summa bundet eget kapital		**1,3**	**1,1**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		6 808,0	5 242,9
Balanserade vinstmedel		1 745,5	1 716,9
Årets resultat		-17,1	-0,4
Summa fritt eget kapital		**8 536,4**	**6 959,4**
SUMMA EGET KAPITAL		**8 537,7**	**6 960,5**
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0,8	0,8
Skulder till koncernföretag	14	-	138,4
Övriga skulder		2,2	1,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	6,7	9,9
Summa kortfristiga skulder		**9,7**	**150,5**
SUMMA SKULDER		**9,7**	**150,5**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**8 547,4**	**7 111,0**

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

20240917015536

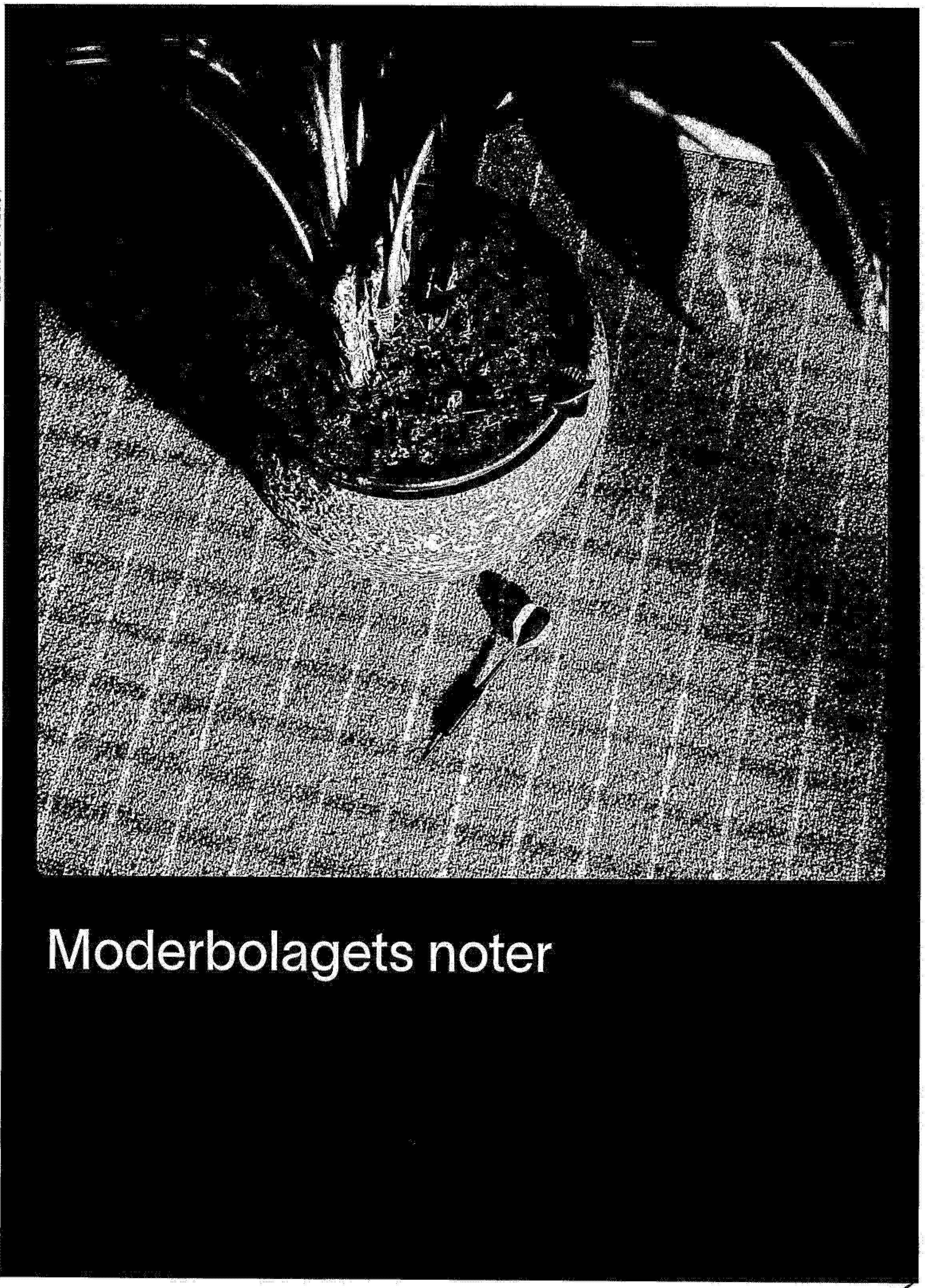
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
MSEK	**Aktiekapital**	**Överkursfond**	**Balanserade vinstmedel**	**Årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans per 1 januari 2023	1,1	5 242,9	1 716,9	-0,4	6 960,5
Disposition av föregående års resultat	-	-	-0,4	0,4	0,0
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	-17,1	-17,1
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	0,0
Summa totalresultat	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-17,1**	**-17,1**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Nyemission	0,2	1 581,4	-	-	1 581,6
Minskning	0,0	-35,1	-	-	-35,1
Fondemission	0,0	0,0	-	-	0,0
Incitamentsprogram	-	18,8	29,0	-	47,8
Summa transaktioner med ägare	**0,2**	**1 565,1**	**29,0**	**0,0**	**1 594,3**
Utgående balans per 31 december 2023	**1,3**	**6 808,0**	**1 745,5**	**-17,1**	**8 537,7**

Ingående balans per 1 januari 2022	**0,9**	**5 372,8**	**1 663,6**	**37,9**	**7 075,2**
Disposition av föregående års resultat	-	-	37,9	-37,9	-
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	-0,4	-0,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-0,4**	**-0,4**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Nyemission	0,0	5,9	-	-	5,9
Minskning	-	-	-6,9	-	-142,5
Fondemission	-	-		-	0,0
Incitamentsprogram	-	-	22,3	-	22,3
Summa transaktioner med ägare	**0,2**	**-129,9**	**15,4**	**-**	**-114,3**
Utgående balans per 31 december 2022	**1,1**	**5 242,9**	**1 716,9**	**-0,4**	**6 960,5**

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	Not	Räkenskapsår 2023-01-01 –2023-12-31	Räkenskapsår 2022-01-01 – 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-32,0	-52,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före räntor och inkomstskatter		**-32,0**	**-52,2**
Erhållen ränta		14,9	0,0
Erlagd ränta		-	-0,2
Betald inkomstskatt		0,2	-0,5
Erhållen utdelning		-	0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-16,9**	**-52,9**
Förändringar i rörelsefordringar		-723,6	81,5
Förändringar i rörelseskulder		-140,3	111,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-880,8**	**140,1**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott		-681,2	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-681,2**	**-**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		1 581,6	5,9
Minskning		-35,1	-142,5
Erhållna koncernbidrag		-	-
Utbetald utdelning		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**1 546,5**	**-**
Årets förändring av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		20,2	16,7
Årets kassaflöde		-15,5	3,5
Likvida medel vid årets slut		**4,7**	**20,2**

20240917015321



Moderbolagets noter

Moderbolagets noter

Not 1 Allmän information

Trustly AB (publ) (moderbolaget) är ett holdingbolag registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets adress är Rådmansgatan 40, 113 57 Stockholm, Sverige.

Not 2 Redovisningsprinciper

Sammanfattning av moderföretagets viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade utgifter och eventuella tilläggsköpeskillingar. När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna 'Resultat från andelar i koncernföretag'.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderbolag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderbolag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Obeskattade reserver

Förändring av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Not 3 Försäljning och inköp inom koncernen

	2023	2022
Inköp från dotterbolag	0,7	0,0
Försäljning till dotterbolag	13,7	12,6

Not 4 Upplysning om ersättning till revisorer

Ernst & Young AB	2023	2022
Revisionsuppdrag	1,3	1,2
Övriga tjänster	0,2	0,1
Summa	**1,5**	**1,3**

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskning av årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Övriga tjänster avser rådgivning.

20240917015538

Not 5 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

			2023			2022
Medeltal anställda	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**	**Män**	**Kvinnor**	**Summa**
Sverige	3	1	4	3	1	4
Summa	**3**	**1**	**4**	**3**	**1**	**4**

	2023	2022
Löner och andra ersättningar	11,9	9,7
Sociala avgifter	4,3	3,6
Pensionskostnader	2,1	2,0
Summa	**18,3**	**15,3**

	2023		2022	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	**Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)**	**Löner och andra ersättningar (varav tantiem)**	**Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)**
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	11.9 (1.0)	6.4 (2.1)	9,7 (-)	5,6 (2,0)
Övriga anställda	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
Summa	**11.9 (-)**	**6.4 (2.1)**	**9,7 (-)**	**5,6 (2,0)**

Se koncernens not 7 för riktlinjer för ersättningar samt information om styrelsearvoden.

Not 6 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	14,9	0,0
Summa	**14,9**	**0,0**

Not 7 Räntekostnader och liknande kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-	-0,2
Summa	**-**	**-0,2**

Not 8 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	2022
Utdelning från Trustly Holding AB	-	-
Summa	**-**	**-**

Not 9 Bokslutsdispositioner och obeskattade reserver

Bokslutsdispositioner	2023	2022
Erhållet koncernbidrag	-	52,0
Summa	**-**	**52,0**

Not 10 Skatter

Avstämning årets skattekostnad	2023	2022
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	-	-
Aktuell skatt	0,0	
Summa aktuell skatt	**0,0**	**-**
Uppskjuten skatt	-	-
Summa uppskjuten skatt	**-**	**-**
Inkomstskatt	**0,0**	**-**
Redovisat resultat före skatt	-17,1	-0,4
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 20,6%	3,5	0.1
Skatteeffekt av:		
– Ej avdragsgilla kostnader	-7,7	-0.1
– Ej skattepliktiga intäkter	4,2	0,0
– Avsättning till periodiseringsfond	-	-
– Förändring uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-
– Effekt underskottsavdrag	0,0	-
Redovisad skatt	**0,0**	**-**

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	7 051,2	7 029,0
Optionsprogram för anställda	29,0	22,2
Lämnade aktieägartillskott till Trustly Holding AB	700,0	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**7 780,2**	**7 051,2**

Under 2023, 2022, 2021 och 2020 har bolaget givit ut optioner inom ramen för ett incitamentsprogram.

Specifikation direkta innehav

Företagets namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Organisationsnummer	Säte	2023-12-31	2022-12-31
Trustly Holding AB	100%	100%	559151-0945	Sverige	7 780,2	7 051,2
Summa					**7 780,2**	**7 051,2**

Dotterföretaget Trustly Holding ABs resultat för 2023 uppgår till -459,6 MSEK och per 2023-12-31 uppgår det egna kapitalet till 6 524,0 MSEK.

20240917015529

Specifikation indirekta innehav per 2023-12-31

Företagets namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	Organisationsnummer	Säte
Ecospend Technnologies Ltd	100%	100%	11114967	Storbritannien
Ecospend Yazlim Teknolojileri	100%	100%	213170	Turkiet
Entercash Holding Ltd	100%	100%	C69154	Malta
Entercash Ltd*	100%	100%	C51231	Malta
OBeP Payments LLC	100%	100%	3947450	USA
OBeP Switzerland Sàrl	100%	100%	CHE-135.638.830	Schweiz
PlusPay Finland Oy	100%	100%	2123454-3	Finland
SlimPay SA	100%	100%	518 991 336	Frankrike
Trustly Australia Oty Ltd.	100%	100%	ACN 640 201 547	Australien
Trustly Brasil Pagamento LTDA	100%	100%	36.335.629/0001-30	Brasilien
Trustly Brazil Software LTDA	100%	100%	ME10418625/0001-21	Brasilien
Trustly Canada Inc.	100%	100%	1234293-6	Kanada
Trustly Denmark ApS	100%	100%	40068880	Danmark
Trustly Europe S.A.	100%	100%	B275769	Luxemburg
Trustly Finland Oy	100%	100%	2646624-7	Finland
Trustly Germany GmbH	100%	100%	HRB90229	Tyskland
Trustly Group AB	100%	100%	556754-8655	Sverige
Trustly Holding France SAS	100%	100%	951 719 020	Frankrike
Trustly Inc.	100%	100%	7348916	USA
Trustly Malta Holding Ltd	100%	100%	C49649	Malta
Trustly Malta Ltd	100%	100%	C49689	Malta
Trustly Netherlands BV	100%	100%	62734253	Nederländerna
Trustly Norway AS	100%	100%	913286758	Norge
Trustly Poland Sp. Z.o.o	100%	100%	511807	Polen
Trustly Spain E-commerce Solutions SL	100%	100%	B65981680	Spanien
Trustly Spain Holding S.L.	100%	100%	B67500934	Spanien
Trustly UK Ltd	100%	100%	8841430	England

** Under likvidation.*

Not 12 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Fordran på Trustly Holding AB	722,6	37,2
Fordran på Trustly Group AB	38,2	-
Summa	**760,8**	**37,2**

Not 13 Eget kapital

Aktiekapital

Per den 31 december 2023 omfattade det registrerade aktiekapitalet 1 139 749 932 (1 002 880 412) antal aktier med ett kvotvärde på ca 0,0011 (ca 0,0011) SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse. Inga aktier innehas av företaget själv eller dess dotterbolag.

Ej registrerat aktiekapital per 31 december 2023 uppgick till - (-) SEK.

Not 14 Skulder till koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till Trustly Group AB	-	138,4
Summa	**-**	**138,4**

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna revisionsarvoden	0,5	0,6
Upplupna konsultkostnader	4,7	8,9
Upplupna styrelsearvoden	1,6	0,5
Summa	**6,8**	**10,0**

Not 16 Värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder

20240917015600

2023-12-31

Tillgångar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Fordringar hos koncernföretag	-	760,8	760,8
Likvida medel	-	4,7	4,7
Skattefordringar	-	0,8	0,8
Övriga fordringar	-	0,6	0,6
Upplupna intäkter	-	0,0	0,0
Summa	**-**	**766,8**	**766,8**

2022-12-31

Tillgångar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Fordringar hos koncernföretag	-	37,2	37,2
Likvida medel	-	20,2	20,2
Skattefordringar	-	0,8	0,8
Övriga fordringar	-	1,0	1,0
Upplupna intäkter	-	0,6	0,6
Summa	**-**	**59,8**	**59,8**

2023-12-31

Skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Leverantörsskulder	-	0,8	0,8
Skulder till koncernföretag	-	0,0	0,0
Skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	-	2,2	2,2
Upplupna kostnader	-	6,7	6,7
Summa	**-**	**9,7**	**9,7**

2022-12-31

Skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Leverantörsskulder	-	0,8	0,8
Skulder till koncernföretag	-	138,4	138,4
Skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	-	1,4	1,4
Upplupna kostnader	-	9,9	9,9
Summa	**-**	**150,5**	**150,5**

Not 17 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Bankkonton som säkerhet för upplåning	4,5	19,0
Summa	**4,5**	**19,0**

Bolaget har lämnat bankkonton som säkerhet för upplåning upptaget av ett annat koncernbolag.

Not 18 Transaktioner med närstående

Se not 36 i koncernens tilläggsupplysningar för beskrivning av transaktioner med närstående. Se även moderbolagets not 3 och not 14 för övriga transaktioner med närstående och utestående belopp per balansdagen.

Not 19 Händelser efter balansdagen

Se not 38 i koncernens tilläggsupplysningar för beskrivning av händelser efter balansdagen.

Not 20 Förslag till vinstdisposition

Belopp i kronor	2023-12-31
Till bolagsstämmans förfogande står	8 536 373 099
Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 0 kronor per aktie	-
Att som kvarstående vinstmedel balanseras	8 536 373 099
	8 536 373 099

Definitioner

Antal anställda, genomsnitt
Totalt arbetade timmar under året dividerat med genomsnittligt antal arbetstimmar per år för en heltidsanställd.

EBITDA
Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar. Även uttryckt som resultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA marginal
EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

Rörelseresultat
Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

Rörelsemarginal
Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Sysselsatt kapital
Totala tillgångar justerat med icke räntebärande skulder.

Vinstmarginal
Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.



Styrelse och VD:s signaturer

Årsredovisningen undertecknades av samtliga den 25 april 2024

Morten Hübbe
Styrelseordförande

Måns Alfvén
Styrelseledamot

Fredrik Näslund
Styrelseledamot

Niklas Johansson
Styrelseledamot

Mohit Agnihotri
Styrelseledamot

Johan Tjärnberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 26/4 2024

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad Revisor

Trustly

Trustly AB (publ), org nr 559151-0960
Trustly.com, Rådmansgatan 40, 113 57 Stockholm

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Trustly AB, org.nr 559151-0960

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Trustly AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

20240917015563

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Trustly AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 26 april 2024

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor