

Lendify Technologies AB (publ)

Bokslutskommuniké

2018-01-01 – 2018-12-31

Perioden 2018-01-01 – 2018-12-31 (jämfört med motsvarande period 2017)

- Nettoomsättningen uppgick till 26 667 KSEK (387 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 3 313 KSEK (-6 911 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till -7 124 KSEK (-7 010 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 455 KSEK (87 KSEK) per balansdagen.

Fjärde kvartalet 2018 (jämfört med tredje kvartalet 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 10 000 KSEK (8 095 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1 668 KSEK (-909 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till -1 675 KSEK (-5 902 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 455 KSEK (17 935 KSEK) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Nettoomsättning	10 000	8 095	194	26 667	387
Rörelseresultat	1 668	-909	-2 115	3 313	-6 911
Resultat från finansiella poster	-4 444	-4 183	-37	-11 539	-99
Periodens resultat	-1 675	-5 092	-2 152	-7 124	-7 010
Balansomslutning	187 566	202 709	5 616	187 566	5 616
Rörelsemarginal %	16,7%	E/T	E/T	8,7%	E/T
Soliditet %	13,2%	19,2%	25,9%	13,2%	25,9%

För nyckeltalsdefinitioner se sida 15.

VD-KOMMENTARER TILL UTVECKLINGEN UNDER PERIODEN

Lendify Technologies AB (publ) AB, org. nr 559003-8633 ("Lendify Technologies"), bildades den 12 februari 2015. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Lendify AB, org. nr 556968-1744 ("Lendify"). Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget äger och driftar en IT-plattform som hanterar låneverksamhet direkt mellan privatpersoner, så kallad "peer to peer utlåning" och utlåning från verksamheten till privatpersoner. Verksamhetens syfte är att bedriva uthyrning av plattformen. Lendify AB agerar servicer åt Lendify Technologies vilket innebär att Lendify AB sköter administration och IT-utveckling för Lendify Technologies. Lendify Technologies köper således dessa tjänster av Lendify AB.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har skett under det fjärde kvartalet 2018.

Under året har Lendify Technologies emitterat en obligation på 150 mkr och blev publikt i maj 2018. Vidare har bolaget för 85 mkr förvärvat den fulla, exklusiva och oinskränkta äganderätten till samtliga Immateriella rättigheter hänförliga till IT-plattformen som utvecklats av Lendify AB.

Bolaget har genomfört en fondemission om 35 mkr samt nedsättning av aktiekapitalet med motsvarande belopp i juli 2018. I samband med beslutet bestämdes att IT-plattformen åsätts ett högre värde än det bokförda samt att del av uppvärderingen tillförs aktiekapitalet i beslutad fondemission. IT-plattformen uppvärderas med totalt 60 mkr. Nedsättningen av aktiekapitalet samt påföljande återbetalning till aktieägarna genomförs så att det ryms inom de villkor som stipuleras i "Terms & Conditions" för den noterade obligationen.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Lendify Technologies utsätts genom sin verksamhet för olika risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet) och likviditetsrisk. Företagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på företagets finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av företagsledningen enligt policies som fastställts av styrelsen. Förutom interna processer och kontroller har Lendify AB tre externa kontrollfunktioner (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision) för att säkerställa att bolaget och gruppen agerar enligt framtagna regler och policies.

Nedan är en beskrivning av huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer som har identifierats för Lendify Technologies samt hur de hanteras. Beträffande finansiella risker så beskrivs de specifikt under avsnittet om kreditrisk.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina kontraktuella förpliktelser. För Lendify Technologies är det risken för att en motpart inte kan betala sina åtaganden. Då Lendify Technologies primärt arbetar med moderföretaget som motpart utgör moderbolaget därmed den största risken för Lendify Technologies. Lendify Technologies och moderföretaget Lendify AB har tecknat avtal där Lendify Technologies köper utvecklingstjänster samt där Lendify AB i sin tur betalar licensersättning till Lendify Technologies för nyttjandet av IT-plattformen, ägd av Lendify Technologies. Lendify AB's förmåga att betala licenskostnaderna är

kopplad till bland annat moderföretagets förmåga att löpande bedriva sin utlåningsverksamhet, där IT-plattformen utgör kärnan i verksamheten.

I dagsläget bedöms Lendify Technologies ej inneha några finansiella risker annat än det som motsvaras av ovan nämnda fakturering till moderföretaget. För 2019 uppgår den överenskomna faktureringen till moderföretaget till ca 31,7 MSEK medan Lendify Technologies AB enligt avtal köper utvecklingskostnader för motsvarande ca 10,0 MSEK. Nettorisken på årsbasis utgör således ca 21,7 MSEK men är i praktiken mindre då faktureringen sker uppdelat på flera tillfällen under året. Lendify Technologies har inte vidtagit några specifika åtgärder för att hantera den kreditrisk som finns kopplad till detta avtalsförhållande.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för en förlust, eller minskad framtida intjäning, till följd av riskfaktorer på finansiella marknader; exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser, räntor eller creditspreadar. Obligationsfinansieringen i Lendify Technologies löper med en fast ränta. Lendify Technologies har endast tillgångar och skulder i SEK och tar därmed inte någon valutarisk.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Lendify Technologies erhåller kvartalsvisa betalningar från moderbolaget genom tecknat licensavtal vilket borgar för en löpande intäkt i verksamheten. Det finns en risk i att moderföretaget ej kan uppfylla sina åtaganden. Sannolikheten för att det avtalet förlängs är stor men ej garanterad vilket innebär att det finns en risk för att de löpande intäkterna i Lendify Technologies vid avtalstidens slut kan upphöra eller åtminstone minska.

Likviditetsrisken hanteras generellt genom att löpande uppföljning sker av bolagets resultat- och balansräkning samt likviditet. I dagsläget bedöms enligt IAS 1 att upplysningen är oväsentlig och därför lämnas inga kvantitativa upplysningar.

Hantering av kapital

Företagets mål avseende kapitalstrukturen är att trygga företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan företaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

PERSONAL

Bolaget har inga anställda.

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Nettoomsättning		10 000	8 095	194	26 667	387
Övriga rörelseintäkter	4	0	0	0	0	760
Summa rörelsens intäkter		10 000	8 095	194	26 667	1 147
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-1 383	-905	-1 733	-4 264	-5 038
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-6 949	-8 098	-576	-19 090	-3 019
Summa rörelsens kostnader		-8 332	-9 004	-2 309	-23 354	-8 057
Rörelseresultat		1 668	-909	-2 115	3 313	-6 911
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter		2	0	0	2	0
Räntekostnader och liknande kostnader		-4 444	-4 183	-37	-11 539	-99
Resultat efter finansiella poster		-2 775	-5 092	-2 152	-8 224	-7 009
Uppskjuten skatt		1 100	0	0	1 100	0
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-1 675	-5 092	-2 152	-7 124	-7 009

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat

BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform		139 550	5 185
Summa immateriella anläggningstillgångar		138 550	5 185
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	5	150	150
Fordringar till koncernföretag	5	18 267	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		18 417	150
Summa anläggningstillgångar		157 966	5 335
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		25	0
Fordringar hos koncernföretag		14 120	194
Kassa och bank		15 455	87
Summa omsättningstillgångar		29 600	281
SUMMA TILLGÅNGAR		187 566	5 616
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500	50
Fond för utvecklingsutgifter		8 475	0
Uppskrivningsfond		12 378	0
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		3 357	1 407
Summa eget kapital		24 710	1 457
SKULDER			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		11 522	0
Summa avsättningar		11 522	0
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	6	0	3 033
Obligationslån	5,6	146 533	0
Summa långfristiga skulder		146 533	3 033
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6	0	55
Leverantörsskulder		574	118
Aktuella skatteskulder		843	843
Övriga skulder		26	24
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 357	86
Summa kortfristiga skulder		4 800	1 126
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		187 566	5 616

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ingsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat (inkl. periodens resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	50		0	1 407	1 457
Fondemission	450			-450	0
Fondemission/uppskrivning anläggningstillgång	35 000	12 378			47 378
Nedsättning aktiekapital	-35 000				-35 000
Fond för utvecklingsutgifter			8 475	-8 475	0
Erhållna aktieägartillskott				18 000	18 000
Årets resultat				-7 124	-7 124
Utgående balans per 31 december 2018	500	12 378	8 475	3 357	24 710

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat (inkl. periodens resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	50	0	8 417	8 467
Erhållna aktieägartillskott				0
Årets resultat			-7 009	-7 009
Utgående balans per 31 december 2017	50	0	1 407	1 457

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	1 668	-909	-2 115	3 313	-6 911
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6 949	8 098	576	19 090	3 019
Erlagd ränta	-3 833	-3 833	0	-7 816	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 783	3 356	-1 539	14 586	-3 899
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-7 784	-14 443	103	-31 966	415
Ökning/minskning av rörelseskulder	2 771	-11 106	833	18 484	3 148
Summa förändring av rörelsekapital	-5 013	-25 549	936	-13 482	3 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-230	-22 193	-603	1 105	-336
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv IT-plattform	-2 250	-2 250	0	-93 455	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 250	-2 250	0	-93 455	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nedsättning aktiekapital	0	-35 000	0	-35 000	0
Obligationslån	0	4 356	0	142 717	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-30 644	0	107 717	0
Periodens kassaflöde	-2 480	-55 087	-603	15 368	-336
Likvida medel vid periodens början	17 935	73 022	690	87	424
Likvida medel vid periodens slut	15 455	17 935	87	15 455	87

NOTER

Not 1 Allmän information

Lendify Technologies, org nr 559003-8633, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Östermalmstorg 1 114 42 Stockholm, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioder. Se även avsnitt Uppställningsformer i Not 2 kring jämförelseperioder.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Denna delårsrapport för Lendify Technologies har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*, med beaktande av de undantag och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*, samt Årsredovisningslagen.

Delårsrapporten har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Delårsrapporten för fjärde kvartalet 2018 är Lendify Technologies tredje rapport som upprättas i enlighet med IAS 34. Lendify Technologies har tidigare tillämpat ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergångstidpunkt till RFR 2 var den 1 maj 2016. Övergången till RFR 2 har inte haft några effekter på företagets balansräkning, resultaträkning eller egna kapital.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 Redovisning för juridiska personer kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för delårsrapporten anges i not 3.

2.1.1 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har börjat tillämpas

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019 eller senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna rapport. Nedan följer en bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för bolaget:

IFRS 16 "Leasingavtal" kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. Lendify Technologies bedömer att de inte kommer påverkas av den nya leasingstandarderna då de sannolikt kommer att tillämpa undantaget till IFRS 16 i RFR 2 och även fortsättningsvis redovisa alla leasingavtal enligt en modell som påminner om operationell leasing i IAS 17, dvs leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

2.2 Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändringar i eget kapital följer uppställningsformen i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL.

För jämförelseändamål samt i enlighet med IAS 34 presenteras jämförelsetal inom parentes för samma period föregående räkenskapsår.

2.3 Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I bolaget har denna funktion identifierats som verkställande direktör som fattar strategiska beslut. Lendify Technologies har identifierat ett rörelsesegment vilket motsvarar bolaget i sin helhet. Bedömningen baseras på att bolagets högste verkställande beslutsfattare, följer upp bolaget som en helhet, då någon form av uppdelning på geografiska marknader eller verksamhetsgrenar inte är tillämplig.

2.4 Utländsk valuta

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 redovisas i rapporten över totalresultat under övriga rörelsekostnader eller rörelseintäkter om valutakursdifferenserna avser kundfordringar eller leverantörsskulder, samt under finansnettot om valutakursdifferenserna kassa och bank, skulder till kreditinstitut.

2.5 Immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete avser erlagd ersättning för nedlagd utvecklingstid.

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utvecklingen av IT-plattformen redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget, om tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Det kan visas hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt utvecklad immateriell tillgång är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller de kriterier för aktivering som anges ovan.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras innefattar utgifter för utveckling av IT-plattformen.

Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas. Nyttjandeperioden bedöms utifrån den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo. Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 5 år och avskrivningar sker linjärt över denna tid.

När utgifter för utvecklingsarbeten aktiveras, förs motsvarande belopp från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter, som utgör bundet eget kapital. När aktiverade belopp skrivs av, förs motsvarande belopp från fonden för utvecklingsarbeten till fritt eget kapital.

Utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i efterföljande perioder.

2.6 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.7 Intäktsredovisning

Bolagets intäkter utgörs av avgifter för nyttjande av bolagets IT-plattform. Avgiften intäktsredovisas inom månaden för nyttjandet. Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Övriga rörelseintäkter avser vidarefaktureringar av koncerninterna kostnader.

2.8 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, 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.

Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade.

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

2.9 Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i juridisk person, i enlighet med undantaget i RFR 2. Finansiella instrument värderas därmed med utgångspunkt i anskaffningsvärdet.

Redovisning och värdering

Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och företaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehållas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Långfristiga finansiella fordringar respektive skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella instrument

Vid varje balansdag bedömer företaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning för räntebärande finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Nedskrivningsbeloppet för övriga finansiella anläggningstillgångar fastställs som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader (nettoförsäljningsvärdet) och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning). Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet tas hänsyn till förväntade kreditförluster i enlighet med reglerna i IFRS 9.

2.10 Fordringar hos koncernföretag

Fordringar hos koncernföretag är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av koncernföretag för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. Fordringar hos koncernföretag redovisas och värderas i enlighet med principerna för finansiella instrument enligt avsnitt *Finansiella instrument* ovan.

2.11 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

2.13 Upplåning

Långfristiga skulder redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde, netto efter transaktionskostnader. Obligationslånet redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulden klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperiodens slut.

2.14 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas och värderas i enlighet med principerna för finansiella instrument enligt avsnitt *Finansiella instrument* ovan.

2.15 Leasingavtal

Företagets leasingavtal redovisas samtliga som operativa leasingavtal. Betalningar under leasingperioden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

2.16 Kassaflödesanalys

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

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. 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 period behandlas i huvuddrag nedan.

Värdering av underskottsavdrag

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Företaget bedömer årligen ifall företagets underskottsavdrag sannolikt kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott eller skattepliktiga temporära skillnader för att redovisa en uppskjuten skattefordran.

Vid årsbokslutet 2018-12-31 finns underskottsavdrag om 34 612 TSEK som ej redovisats som uppskjuten skattefordran. Dessa underskottsavdrag har inget slutligt datum för utnyttjande.

Aktivering av utgifter och värdering av IT-plattform

Utgifter för utveckling eller sådana utgifter som uppstår i utvecklingsfasen av företagets IT-plattform redovisas som immateriell tillgång när samtliga kriterier i IAS 38 p. 57 är uppfyllda. För att bedöma vilka utgifter som ska aktiveras krävs att uppskattningar och bedömningar görs utifrån förväntningar på framtida kassaflöden som denna tillgång förväntas generera. Företaget gör även initialt en bedömning kring vilken nyttjandeperiod den immateriella tillgången har, och prövar detta antagande årligen i samband med årsbokslutet. IT-plattformen skrivs enligt redovisningsprinciperna av under en femårsperiod.

Per bokslutsdagen 2018-12-31 är redovisat värde på IT-plattformen 139 550 KSEK. Under perioden har utvecklingskostnader om 2 250 KSEK aktiverats för IT-plattform.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	Kv 4 2018	Kv 3 2018	Kv 4 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Intäkt avseende vidarefakturerade koncerninterna kostnader	0	0	0	0	598
Intäkt avseende vidarefakturerade kostnader till andra företag	0	0	0	0	162
Total	0	0	0	0	760

Not 5 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Redovisat värde 2018-12-31	Verkligt värde 2018-12-31	Redovisat värde 2017-12-31	Verkligt värde 2017-12-31
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	150	150	150	150
Fordringar till koncernföretag	18 267	18 267	0	0
Total	18 417	18 417	150	150
Långfristiga skulder				
Skulder till koncernbolag	0	0	3 033	3 033
Obligationslån	146 533	150 000	0	0
Total	146 533	150 000	3 033	3 033

Det verkliga värdet på kortfristiga finansiella instrument motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Definitioner av nivåerna i verkligt värde-hierarkin:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data).

Verkliga värden för andra långfristiga fordringar baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan på 0 % och är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Verkligt värde för skulder till koncernbolag baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan på 5 % och är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Not 6 Upplåning

	2018-12-31	2017-12-31
Långfristig skulder		
Skulder till koncernföretag	0	3 033
Obligationslån	146 533	0
Kortfristig skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	55
Skulder till koncernföretag	0	0
Total	146 533	3 088

Långfristiga skulder kommer att återbetalas mer än ett år från redovisningstillfället och de kortfristiga skulderna kommer att återbetalas inom ett år.

Skulder till koncernföretag

Skulder till koncernföretag är i valuta SEK. Motparten är Lendify AB, och lånet löper utan förfalldatum och ränta.

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut är i valuta SEK. Motparten är Handelsbanken, skulden är kopplad till ett kreditkort som används för diverse löpande utgifter. Skulden förfaller 15 dagar efter fakturering utan ränta.

Obligationslån

Obligationslån är i valuta SEK. Obligation om 150 000 KSEK emitterades i maj 2018 och förfaller fram till maj 2021. Obligationslånet löper med en ränta på 10% år 1, 12% år 2 och 14% år 3. Obligationen är noterad på NGM NDX.

Not 7 Ställda säkerheter

	2018-12-31	2017-12-31
Spärrade bankmedel	15 000	150
IT-plattform	138 550	0
Total	153 550	150

Not 8 Händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens slut.

Not 9 Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	2018-12-30
Soliditet, %	Eget kapital delat med summan av tillgångar per balansdagen.	Ett mått för att visa finansiell risk. Uttrycker hur stor del av de totala tillgångarna som finansierats av ägarna.	Summa eget kapital	24 710
			Summa tillgångar	187 566
			Soliditet, %	13,2%
Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	Kv4 2018
Rörelse-marginal, %	Rörelseresultat delat med nettoomsättning	Ett mått för att visa hur stor del av varje omsatt krona för en rörelse som blir kvar till räntor, skatt och vinst efter att kostnaden täckts.	Nettoomsättning	10 000
			Rörelseresultat	1 668
			Rörelsemarginal, %	16,7%

Kommande rapporttillfällen

- Rapport för första kvartalet 2019 publiceras den 28:e maj 2019, kl. 07:30

STYRELSEN

Stockholm den 22:a februari 2019

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2018-01-01 - 2018-12-31 ger en rättvisande bild av bolaget verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Nicholas Sundén-Cullberg

Verkställande direktör

Erling Gustafsson

Styrelseordförande

José Cartro

Ledamot

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Informationen i denna rapport är sådan information som Lendify Technologies AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26:e februari 2019 kl. 07:30 CET.