

Lendify Technologies AB (publ)

Bokslutskommuniké

2019-01-01 – 2019-12-31

Fjärde kvartalet 2019 (jämfört med motsvarande period 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 37 750 KSEK (10 000 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 27 330 KSEK (1 668 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 22 764 KSEK (-1 675 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 045 KSEK (15 455 KSEK) per balansdagen.

Perioden 2019-01-01 – 2019-12-31 (jämfört med motsvarande period 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 61 750 KSEK (26 667 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 20 445 KSEK (3 313 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 3 438 KSEK (-7 124 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 045 KSEK (15 455 KSEK) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	Kv 4 2019	Kv 4 2018	jan - dec 2019	jan - dec 2018
Nettoomsättning	37 750	10 000	61 750	26 667
Rörelseresultat	27 330	1 668	20 445	3 313
Resultat från finansiella poster	-5 208	-4 444	-19 578	-11 539
Periodens resultat	22 764	-1 675	3 438	-7 124
Balansomslutning	210 346	187 566	210 346	187 566
Rörelsemarginal %	72,4%	16,7%	33,1%	8,7%
Soliditet %	22,2%	13,2%	22,2%	13,2%

För nyckeltalsdefinitioner se sida 10.

VD-KOMMENTARER TILL UTVECKLINGEN UNDER PERIODEN

Lendify Technologies AB (publ) AB, org. nr 559003–8633 ("Bolaget"), bildades den 12 februari 2015. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Lendify AB (publ), 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 agerar servicer åt Bolaget vilket innebär att Lendify sköter administration och IT-utveckling för Bolaget. Bolaget köper således dessa tjänster av Lendify.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Bolaget har vid två tillfällen erhållit aktieägartillskott om totalt 18,6 MSEK från moderbolaget Lendify.

Bolaget och Lendify har under kvartalet uppdaterat det avtal som reglerar priset för uthyrning av plattformen till Lendify. Under året har Lendify fortsatt och utökat vidareutvecklingen av IT-plattformen som inneburit stora förändringar avseende funktionaliteten av plattformen som Bolaget tillhandahåller. I all väsentlighet har utvecklingsarbetet syftat till att understödja ytterligare tillväxt. Lendify och dess koncern har vuxit genom organisk tillväxt och verksamheterna med omsättning har mer än fördubblats sedan det ursprungliga prissättningsvtalet ingicks vilket bl.a. ställer krav på redundans, drift och skalbarhet. Dessa arbeten har medfört ökade kostnader för drift och förvaltning av IT-plattformen, vilket medfört ett behov att justera den ersättning som Lendify betalar till Bolaget för tillhandahållande och drift av plattformen. Enligt det nya avtalet betalar Lendify 61,8 MSEK i hyra för plattformen 2019 och 65,6 MSEK 2020.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet) och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Bolagets finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av företagsledningen enligt policies som fastställts av styrelsen. Förutom interna processer och kontroller har Lendify 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 Bolaget 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 Bolaget är det risken för att en motpart inte kan betala sina åtaganden. Då Bolaget primärt arbetar med moderföretaget som motpart utgör moderbolaget därmed den största risken för Bolaget. Bolaget och moderföretaget Lendify har tecknat avtal där Bolaget köper utvecklingstjänster samt där Lendify i sin tur betalar licensersättning till Bolaget för nyttjandet av IT-plattformen, ägd av Bolaget. Lendifys 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 Bolaget 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 61,8 MSEK medan Bolaget enligt avtal köper utvecklingskostnader för motsvarande 9,0 MSEK. Nettorisken på årsbasis utgör således ca 52,8 MSEK. Bolaget 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 kreditspreadar. Obligationsfinansieringen i bolaget löper med en fast ränta. Bolaget 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. Bolaget 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 bolaget 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

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att trygga företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet och därigenom kunna fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter. Bolaget verkar även för att upprätthålla en optimal kapitalstruktur och hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan Bolaget 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 2019	Kv 4 2018	jan - dec 2019	jan - dec 2018
Nettoomsättning		37 750	10 000	61 750	26 667
Summa rörelsens intäkter		37 750	10 000	61 750	26 667
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-2 359	-1 383	-9 173	-4 264
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-8 061	-6 949	-32 132	-19 090
Summa rörelsens kostnader		-10 420	-8 332	-41 305	-23 354
Rörelseresultat		27 330	1 668	20 445	3 313
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter		0	2	3	2
Räntekostnader och liknande kostnader		-5 208	-4 444	-19 578	-11 539
Resultat efter finansiella poster		22 122	-2 775	870	-8 224
Uppskjuten skatt		642	1 100	2 568	1 100
Periodens resultat		22 764	-1 675	3 438	-7 124

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat.

BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform		111 612	139 550
Summa immateriella anläggningstillgångar		111 612	139 550
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		439	0
Summa materiella anläggningstillgångar		439	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	3	150	150
Fordringar hos koncernföretag	3	18 267	18 267
Summa finansiella anläggningstillgångar		18 417	18 417
Summa anläggningstillgångar		130 468	157 966
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		775	25
Fordringar hos koncernföretag		64 058	14 120
Kassa och bank		15 045	15 455
Summa omsättningstillgångar		79 878	29 600
SUMMA TILLGÅNGAR		210 346	187 566
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500	500
Fond för utvecklingsutgifter		0	8 475
Uppskrivningsfond		12 378	12 378
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		33 870	3 357
Summa eget kapital		46 748	24 710
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter		8 954	11 522
Summa avsättningar		8 954	11 522
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3,4	149 414	146 533
Summa långfristiga skulder		149 414	146 533
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		173	574
Aktuella skatteskulder		0	843
Övriga skulder		2 334	26
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 723	3 357
Summa kortfristiga skulder		5 230	4 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		210 346	187 566

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskrivnings- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat (inkl. periodens resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	500	12 378	8 475	3 357	24 710
Fond för utvecklingsutgifter			-8 475	8 475	0
Erhållna aktieägartillskott				18 600	18 600
Periodens resultat				3 438	3 438
Utgående balans per 31 december 2019	500	12 378	0	33 870	46 748

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskrivnings- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat (inkl. periodens resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	50			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
Periodens resultat				-7 124	-7 124
Utgående balans per 31 december 2018	500	12 378	8 475	3 357	24 710

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	Kv 4 2019	Kv 4 2018	jan - dec 2019	jan - dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	27 330	1 668	20 445	3 313
Erlagd ränta	-4 600	-3 833	-16 694	-7 816
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	8 061	6 949	32 132	19 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	30 791	4 783	35 883	14 586
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-34 167	-7 784	-50 688	-31 966
Ökning/minskning av rörelseskulder	445	2 771	429	18 484
Summa förändring av rörelsekapital	-33 722	-5 013	-50 259	-13 482
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 931	-230	-14 376	1 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
IT-plattform	-998	-2 250	-4 169	-93 455
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-465	0	-465	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 463	-2 250	-4 634	-93 455
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	4 100	0	18 600	0
Nedsättning aktiekapital	0	0	0	-35 000
Obligationslån	0	0	0	142 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 100	0	18 600	107 717
Periodens kassaflöde	-294	-2 480	-410	15 368
Likvida medel vid periodens början	15 339	17 935	15 455	87
Likvida medel vid periodens slut	15 045	15 455	15 045	15 455

NOTER

Not 1 Allmän information

Lendify Technologies AB (publ), org nr 559003-8633, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Hovslagargatan 5, 111 48 Stockholm, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgift inom parantes avser jämförelseperioder.

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för Lendify Technologies AB (publ) 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. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen, förutom vad som anges nedan avseende IFRS 16.

Bolaget tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från den 1 januari 2019. Standarden ersätter IAS 17 Leasingavtal. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Övergången till IFRS 16 har inte påverkat bolaget då bolaget har väldigt begränsat med leasingavtal samt tillämpar undantaget till IFRS 16 i RFR 2 och redovisar leasingavtal enligt en modell som påminner om operationell leasing, dvs leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

2.1 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har börjat tillämpas

Inga nya standarder eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

2.2 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. Bolaget 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.

Not 3 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
	2019-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-12-31
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	150	150	150	150
Fordringar till koncernföretag	18 267	18 267	18 267	18 267
Total	18 417	18 417	18 417	18 417
Långfristiga skulder				
Obligationslån	149 414	152 556	146 533	150 000
Total	149 414	152 556	146 533	150 000

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

Not 4 Upplåning

	2019-09-30	2018-12-31
Långfristig skulder		
Obligationslån	149 414	146 533
Total	149 414	146 533

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 5 Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
Spärrade bankmedel	15 150	15 000
IT-plattform	111 612	138 550
Total	126 762	153 550

Not 6 Händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens slut.

Not 7 Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	2019-12-31
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 ägarerna.	Summa eget kapital	46 748
			Summa tillgångar	210 346
			Soliditet, %	22,2%

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	Kv 4 2019
Rörelsemarginal, %	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	37 750
			Rörelseresultat	27 330
			Rörelsemarginal, %	72,4%

Kommande rapporttillfällen

- Årsredovisningen för 2019 publiceras den 30:e april 2020, kl 07:30
- Rapport för första kvartalet 2020 publiceras den 29:e maj 2020, kl. 07:30
- Rapport för andra kvartalet 2020 publiceras den 31:a augusti 2020, kl. 07:30
- Rapport för tredje kvartalet 2020 publiceras den 30:e november 2020, kl. 07:30

Alla rapporterna publiceras på www.lendify.se

STYRELSEN

Stockholm den 18:e mars 2020

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2019-01-01 - 2019-12-31 ger en rättvisande bild av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Nicholas Sundén-Cullberg

Verkställande direktör

Hanna Bjurström

Styrelseordförande

Jan Tägtström

Ledamot

Magnus Lannersand

Ledamot

Denna bokslutskommuniké har inte 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 20:e mars 2020 kl. 07:30 CET.