

Lendify Technologies AB (publ)

Delårsrapport

2019-01-01 – 2019-03-31

Första kvartalet 2019 (jämfört med motsvarande period 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 8 500 KSEK (97 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -1 046 KSEK (-1 114 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till -4 710 KSEK (-1 158 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 16 416 KSEK (1 740 KSEK) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	Kv 1 2019	Kv 1 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	8 500	97	26 667
Rörelseresultat	-1 046	-1 114	3 313
Resultat från finansiella poster	-4 306	-44	-11 539
Periodens resultat	-4 710	-1 158	-7 124
Balansomslutning	184 285	6 531	187 566
Rörelsemarginal %	E/T	E/T	8,7%
Soliditet %	10,9%	35,2%	13,2%

För nyckeltalsdefinitioner se sida 10.

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 första kvartalet 2019.

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 policier 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 policier.

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. 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 kreditspreadar. 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 1 2019	Kv 1 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning		8 500	97	26 667
Summa rörelsens intäkter		8 500	97	26 667
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		-1 522	-635	-4 264
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-8 024	-576	-19 090
Summa rörelsens kostnader		-9 546	-1 211	-23 354
Rörelseresultat		-1 046	-1 114	3 313
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter		2	0	2
Räntekostnader och liknande kostnader		-4 308	-44	-11 539
Resultat efter finansiella poster		-5 352	-1 158	-8 224
Uppskjuten skatt		642	0	1 100
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		-4 710	-1 158	-7 124

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat

BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2019-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform		133 776	139 550
Summa immateriella anläggningstillgångar		133 776	139 550
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	3	150	150
Fordringar till koncernföretag	3	18 267	18 267
Summa finansiella anläggningstillgångar		18 417	18 417
Summa anläggningstillgångar		152 193	157 966
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		790	25
Fordringar hos koncernföretag		14 886	14 120
Kassa och bank		16 416	15 455
Summa omsättningstillgångar		32 092	29 600
SUMMA TILLGÅNGAR		184 285	187 566
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500	500
Fond för utvecklingsutgifter		10 500	8 475
Uppskrivningsfond		12 378	12 378
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-3 377	3 357
Summa eget kapital		20 001	24 710
SKULDER			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		10 880	11 522
Summa avsättningar		10 880	11 522
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3,4	147 058	146 533
Summa långfristiga skulder		147 058	146 533
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		297	574
Aktuella skatteskulder		843	843
Övriga skulder		2 228	26
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 978	3 357
Summa kortfristiga skulder		6 346	4 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		184 285	187 566

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	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
Fondemission					0
Fondemission/upplysning anläggningstillgång					0
Nedsättning aktiekapital					0
Fond för utvecklingsutgifter			2 025	-2 025	0
Erhållna aktieägartillskott					0
Årets resultat				-4 710	-4 710
Utgående balans per 31 mars 2019	500	12 378	10 500	-3 377	20 001

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Uppskriv- ningsfond	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/upplysning 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	Aktie- kapital	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
Erhållna aktieägartillskott			2 000	2 000
Årets resultat			-1 158	-1 158
Utgående balans per 31 mars 2018	500	0	1 799	2 299

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	Kv 1 2019	Kv 1 2018	jan-dec 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 046	-1 114	3 313
Erlagd ränta	-3 781	0	-7 816
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	8 024	576	19 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 197	-538	14 587
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-1 532	162	-13 965
Ökning/minskning av rörelseskulder	1 546	2 028	18 484
Summa förändring av rörelsekapital	14	2 190	4 519
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 211	1 653	19 106
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv IT-plattform	-2 250	0	-93 455
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 250	0	-93 455
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utdelning	0	0	-35 000
Aktieägartillskott	0	0	-18 000
Obligationslån	0	0	142 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	89 717
Periodens kassaflöde	961	1 653	15 368
Likvida medel vid periodens början	15 455	87	87
Likvida medel vid periodens slut	16 416	1 740	15 455

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.

Not 2 Redovisningsprinciper

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. 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. 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.

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

	Redovisat värde 2019-03-31	Verkligt värde 2019-03-31	Redovisat värde 2018-12-31	Verkligt värde 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	147 058	150 000	146 533	150 000
Total	147 058	150 000	146 533	150 000

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

Not 4 Upplåning

	2019-03-31	2018-12-31
Långfristiga skulder		
Obligationslån	147 058	146 533
Total	147 058	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

	2019-03-31	2018-12-31
Spärrade bankmedel	15 150	15 150
IT-plattform	133 776	139 550
Total	148 926	153 550

Not 6 Händelser efter periodens slut

Ett ovillkorat aktieägartillskott om 8,5 Mkr har tillförts bolaget under maj månad.

Not 7 Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	2019-03-31
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 ägarna.	Summa eget kapital	20 001
			Summa tillgångar	184 285
			Soliditet, %	10,9%
Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	Kv1 2019
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	8 500
			Rörelseresultat	-1 046
			Rörelsemarginal, %	-12,3%

Kommande rapporttillfällen

- Rapport för andra kvartalet 2019 publiceras den 30:e augusti 2019, kl. 07:30
- Rapport för tredje kvartalet 2019 publiceras den 29:e november 2019, kl. 07:30
- Rapport för fjärde kvartalet 2019 publiceras den 20:e mars 2020, kl. 07:30

STYRELSEN

Stockholm den 27:e maj 2019

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2019-01-01 - 2019-03-31 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 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 28:e maj 2019 kl. 07:30 CET.