

Lendify Technologies AB (publ)

Delårsrapport

2018-01-01 – 2018-09-30

Perioden 2018-01-01 – 2018-09-30 (jämfört med motsvarande period 2017)

- Nettoomsättningen uppgick till 16 667 KSEK (193 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1 645 KSEK (-4 796 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till -5 450 KSEK (-4 858 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 17 935 KSEK (690 KSEK) per balansdagen.

Tredje kvartalet 2018 (jämfört med andra kvartalet 2018)

- Nettoomsättningen uppgick till 8 095 KSEK (8 474 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -909 KSEK (3 667 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till -5 092 KSEK (800 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 17 935 KSEK (73 022 KSEK) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

| KSEK | Kv 3 2018 | Kv 2 2018 | Kv 3 2017 | jan-sept 2018 | jan-sept 2017 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| Nettoomsättning | 8 095 | 8 474 | 0 | 16 667 | 193 |
| Rörelseresultat | -909 | 3 667 | -1 012 | 1 645 | -4 796 |
| Resultat från finansiella poster | -4 183 | -2 867 | -25 | -7 095 | -62 |
| Periodens resultat | -5 092 | 800 | -1 037 | -5 450 | -4 858 |
| Balansomslutning | 202 709 | 189 202 | 6 898 | 202 709 | 6 898 |
| Rörelsemarginal % | E/T | 43,3% | E/T | 9,9% | E/T |
| Soliditet % | 19,2% | 10,1% | 52,3% | 19,2% | 52,3% |

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

Lendify Technologies har genomfört en fondemission om 35 mkr samt nedsättning av aktiekapitalet med motsvarande belopp. I samband med beslutet bestämdes att IT-plattformen åsätts ett högre värde än den 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 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 2018 uppgår den överenskomna faktureringen till moderföretaget till ca 26,7 MSEK medan Lendify Technologies AB enligt avtal köper utvecklingskostnader för motsvarande ca 8,2 MSEK. Nettorisken på årsbasis utgör således ca 18,5 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 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 RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| Belopp i KSEK | Not | Kv 3 2018 | Kv 2 2018 | Kv 3 2017 | jan-sept 2018 | jan-sept 2017 |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| Nettoomsättning | | 8 095 | 8 474 | 0 | 16 667 | 193 |
| Övriga rörelseintäkter | 4 | 0 | 0 | 584 | 0 | 760 |
| Summa rörelsens intäkter | | 8 095 | 8 474 | 584 | 16 667 | 952 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -905 | -1 341 | -1 020 | -2 881 | -3 305 |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | | -8 098 | -3 466 | -576 | -12 141 | -2 443 |
| Summa rörelsens kostnader | | -9 004 | -4 807 | -1 596 | -15 022 | -5 748 |
| Rörelseresultat | | -909 | 3 667 | -1 012 | 1 645 | -4 796 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | |
| Övriga ränteintäkter | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | | -4 183 | -2 867 | -25 | -7 095 | -62 |
| Resultat efter finansiella poster | | -5 092 | 800 | -1 037 | -5 450 | -4 858 |
| Skatt på periodens resultat | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | | -5 092 | 800 | -1 037 | -5 450 | -4 858 |

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat

BOLAGETS BALANSRÄKNING

| Belopp i SEK | Not | 2018-09-30 | 2017-12-31 |
|--|-----|----------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| IT-plattform | | 144 249 | 5 185 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 144 249 | 5 185 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 5 | 150 | 150 |
| Fordringar till koncernföretag | 5 | 20 462 | 0 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 20 612 | 150 |
| Summa anläggningstillgångar | | 164 860 | 5 335 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | 44 | 0 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 19 870 | 194 |
| Förutbetalda kostnader | | 0 | 0 |
| Kassa och bank | | 17 935 | 87 |
| Summa omsättningstillgångar | | 37 849 | 281 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 202 709 | 5 616 |
| EGET KAPITAL | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 500 | 50 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 6 750 | 0 |
| Uppskrivningsfond | | 25 000 | 0 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserat resultat (inklusive periodens resultat) | | 6 757 | 1 407 |
| Summa eget kapital | | 39 007 | 1 457 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | 6 | 0 | 3 033 |
| Obligationslån | 5,6 | 145 922 | 0 |
| Summa långfristiga skulder | | 145 922 | 3 033 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | 6 | 0 | 0 |
| Skulder till kreditinstitut | 6 | 0 | 55 |
| Leverantörsskulder | | 13 546 | 118 |
| Aktuella skatteskulder | | 843 | 843 |
| Övriga skulder | | 29 | 24 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 3 362 | 86 |
| Summa kortfristiga skulder | | 17 780 | 1 126 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 202 709 | 5 616 |

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Belopp i KSEK | Aktiekapital | Fond för utvecklingsutgifter | Balanserat resultat (inkl. periodens resultat) | Summa eget kapital |
|--|--------------|------------------------------|--|--------------------|
| Ingående balans per 1 januari 2017 | 50 | 0 | 8 417 | 8 467 |
| Erhållna aktieägartillskott | | | | 0 |
| Periodens resultat | | | -4 858 | -4 858 |
| Utgående balans per 30 september 2017 | 50 | 0 | 3 559 | 3 608 |

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

| Belopp i KSEK | Aktiekapital | Uppskrivningsfond | Fond för utvecklingsutgifter | 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 | 25 000 | | | 60 000 |
| Nedsättning aktiekapital | -35 000 | | | | -35 000 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | | 6 750 | -6 750 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | | | | 18 000 | 18 000 |
| Periodens resultat | | | | -5 450 | -5 450 |
| Utgående balans per 30 september 2018 | 500 | 25 000 | 6 750 | 6 757 | 39 007 |

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| Belopp i KSEK | Kv 3 2018 | Kv 2 2018 | Kv 3 2017 | jan-sept 2018 | jan-sept 2017 |
|---|----------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | -909 | 3 667 | -1 012 | 1 645 | -4 796 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 8 098 | 3 466 | 576 | 12 141 | 2 443 |
| Erlagd ränta | -3 833 | -149 | 0 | -3 983 | -8 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 3 356 | 6 984 | -435 | 9 803 | -2 361 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | | | |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | -14 443 | -9 901 | -228 | -24 182 | 312 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | -11 106 | 24 791 | 1 259 | 15 714 | 2 315 |
| Summa förändring av rörelsekapital | -25 549 | 14 891 | 1 031 | -8 468 | 2 627 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -22 193 | 21 875 | 596 | 1 335 | 267 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv IT-plattform | -2 250 | -88 955 | 0 | -91 205 | 0 |
| Försäljning av andra långfristiga fordringar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 250 | -88 955 | 0 | -91 205 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nedsättning aktiekapital | -35 000 | 0 | 0 | -35 000 | 0 |
| Obligationslån | 4 356 | 138 362 | 0 | 142 717 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -30 644 | 138 362 | 0 | 107 717 | 0 |
| Periodens kassaflöde | -55 087 | 71 282 | 596 | 17 848 | 267 |
| Likvida medel vid periodens början | 73 022 | 1 740 | 95 | 87 | 424 |
| Likvida medel vid periodens slut | 17 935 | 73 022 | 690 | 17 935 | 690 |

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 tredje kvartalet 2018 är Lendify Technologies andra 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 preliminär 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 leasingstandardens 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 erlagd avgift 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 innehåsa 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.

2.12 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

2.13 Upplåning

Långfristiga skulder till koncernföretag 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 2017-12-31 fanns underskottsavdrag om 27 502 025 SEK (2017-04-30: 23 432 384 SEK) 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 2018-09-30 är redovisat värde på IT-plattformen 144 249 KSEK. Under perioden har utvecklingskostnader om 2 250 KSEK aktiverats för IT-plattform. Dessutom har Lendify Technologies skrivit upp det bokförda värdet på IT-plattformen med 60 mkr.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

| | Kv 3 2018 | Kv 2 2018 | Kv 3 2017 | jan-sept 2018 | jan-sept 2017 |
|--|--------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| Intäkt avseende vidarefakturerade koncerninterna kostnader | 0 | 0 | 584 | 0 | 598 |
| Intäkt avseende vidarefakturerade kostnader till andra företag | 0 | 0 | 0 | 0 | 162 |
| Total | 0 | 0 | 584 | 0 | 760 |

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

| | Redovisat värde 2018-09-30 | Verkligt värde 2018-09-30 | Redovisat värde 2017-12-31 | Verkligt värde 2017-12-31 |
|--|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Fordringar till koncernföretag | 20 462 | 20 462 | 0 | 0 |
| Total | 20 612 | 20 612 | 150 | 150 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till koncernbolag | 0 | 0 | 3 033 | 3 033 |
| Obligationslån | 145 922 | 150 000 | 0 | 0 |
| Total | 145 922 | 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

| | 2018-09-30 | 2017-12-31 |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| Långfristig skulder | | |
| Skulder till koncernföretag | 0 | 3 033 |
| Obligationslån | 145 922 | 0 |
| Kortfristig skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 55 |
| Skulder till koncernföretag | 0 | 0 |
| Total | 145 922 | 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

| | 2018-09-30 | 2017-12-31 |
|--------------------|----------------|------------|
| Spärrade bankmedel | 16 150 | 150 |
| IT-plattform | 144 249 | 0 |
| Total | 160 399 | 150 |

Not 8 Händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens slut.

Not 9 Nyckeltalsdefinitioner

| Nyckeltal | Beskrivning | Användning av måttet | Definition | 2018-09-30 |
|--------------|--|---|--------------------|------------|
| 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 | 39 007 |
| | | | Summa tillgångar | 202 709 |
| | | | Soliditet, % | 19,2% |

| Nyckeltal | Beskrivning | Användning av måttet | Definition | Kv3 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 | 8 095 |
| | | | Rörelseresultat | -909 |
| | | | Rörelsemarginal, % | -11,2% |

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké för 2018 publiceras den 26:e februari 2019, kl. 07:30
- Rapport för första kvartalet 2019 publiceras den 28:e maj 2019, kl. 07:30

STYRELSEN

Stockholm den 21:e november 2018

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2018-01-01 - 2018-09-30 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 27:e november 2018 kl. 07:30 CET.