

Lendify Technologies AB (publ)

Finansiell rapport

2017-05-01 – 2017-12-31

Innehållsförteckning

- Förvaltningsberättelse	2
- Finansiella rapporter	4
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5
- Förändring eget kapital	6
- Kassaflödesanalys	7
- Noter	8
- Styrelsen	20

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

OM LENDIFY TECHNOLOGIES AB (PUBL)

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

Bolaget bedriver utveckling, underhåll och uthyrning av en teknisk plattform anpassad för låneverksamhet.

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Bolaget äger och driftar en IT-plattform som hanterar låneverksamhet direkt mellan privatpersoner, så kallad "peer to peer utlåning". Verksamheten hanterar även utlåning från verksamheten till privatpersoner. Verksamhetens syfte är att bedriva uthyrning av plattformen till fler aktörer. Bolaget ser stor potential i den snabbt växande lånemarknaden med fokus på lån mellan privatpersoner. Bolaget har skaffat sig en bra position i och med att den tekniska plattformen används av Lendify AB som är marknadsledande i Sverige inom lån mellan privatpersoner.

FLERÅRSÖVERSIKT (KSEK)

	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30	2015-05-01 – 2016-04-30
	(8 mån)		(15 mån)
Nettoomsättning	256	246	21
Resultat efter finansiella poster	-4 148	-10 073	-14 901
Soliditet (%)	25,9	77,1	12,7

PERSONAL

Bolaget har inga anställda.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

FÖRVÄNTNINGAR AVSEENDE DEN FRAMTIDA UTVECKLING

Bolaget ser ljust på framtiden och räknar med att marknaden för nyttjandet av bolagets IT-plattform växer.

RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick under året till 256 KSEK, och övriga rörelseintäkter till 585 KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -4,1 mkr. Räntekostnader och likande kostnader uppgick till 73 KSEK. Årets totalresultat uppgick till -4,1 mkr. Soliditeten uppgick under balansdagen till 25,9 procent.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserat vinstmedel	5 554 733
Årets resultat	-4 147 962
Summa att disponera	1 406 771

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till ny räkning överförs	1 406 771
Summa disponerat	1 406 771

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i SEK	Not	(8 månader) 2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Nettoomsättning		255 668	245 706
Övriga rörelseintäkter		584 796	174 965
Summa rörelsens intäkter		840 464	420 671
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	10	-3 378 811	-7 435 456
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	8	-1 536 336	-2 804 184
Summa rörelsens kostnader		-4 915 147	-10 239 640
Rörelseresultat		-4 074 683	-9 818 969
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter		0	-2 427
Räntekostnader och liknande kostnader		-73 279	-252 048
Resultat efter finansiella poster		-4 147 962	-10 073 444
Skatt på periodens resultat	2	0	0
Årets resultat		-4 147 962	-10 073 444

Årets resultat stämmer överens med summa totalresultat

BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform	8	5 184 738	6 721 074
Summa immateriella anläggningstillgångar		5 184 738	6 721 074
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar		150 000	150 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		150 000	150 000
Summa anläggningstillgångar		5 334 738	6 871 074
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		194 256	40 692
Förutbetalda kostnader		0	86 698
Kassa och bank		87 029	270 555
Summa omsättningstillgångar		281 285	397 945
SUMMA TILLGÅNGAR		5 616 023	7 269 019
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		5 554 733	15 628 176
Årets resultat		-4 147 962	-10 073 444
Summa eget kapital		1 456 771	5 604 732
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	12	3 033 324	1 339 826
Summa långfristiga skulder		3 033 324	1 339 826
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12	54 764	0
Leverantörsskulder		118 120	59 025
Aktuella skatteskulder		843 414	0
Övriga skulder		23 691	13 725
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		85 939	251 711
Summa kortfristiga skulder		1 125 928	324 461
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 616 023	7 269 019

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans per 1 maj 2016	50 000	16 000 000	-14 900 518	1 149 482
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		-14 900 518	14 900 518	0
Erhållna aktieägartillskott		14 528 694		14 528 694
Årets resultat			-10 073 444	-10 073 444
Utgående balans per 30 april 2017	50 000	15 628 176	-10 073 444	5 604 732

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans per 1 maj 2017	50 000	15 628 176	-10 073 444	5 604 732
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		-10 073 444	10 073 444	0
Årets resultat			-4 147 962	-4 147 962
Utgående balans per 30 april 2017	50 000	5 554 732	-4 147 962	1 456 770

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 30 528 694 (30 528 694).

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i SEK	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-4 147 962	-10 073 444
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 536 336	2 804 184
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 611 626	-7 269 260
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Förändring av kortfristiga fordringar	-66 866	796 048
Förändring leverantörsskulder	59 095	-455 854
Förändring av kortfristiga skulder	742 372	-213 092
Summa förändring av rörelsekapital	734 601	127 102
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 877 025	-7 142 158
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-1 804 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 804 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	0	14 528 694
Upptagna lån	1 693 498	0
Amortering av lån	0	-5 599 224
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 693 498	8 929 470
Periodens kassaflöde	-183 527	-17 188
Likvida medel vid periodens början	270 555	287 743
Likvida medel vid periodens slut	87 028	270 555

NOTER

Not 1 Allmän information

Lendify Technologies AB (publ) är ett publikt bolag, 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) och differenser kan uppstå på grund av avrundning. Uppgift inom parantes avser jämförelseåret. Räkenskapsåret är 8 månader och jämförelseåret är 12 månader.

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 finansiella rapport har upprättats i enlighet med i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*, samt Årsredovisningslagen. Denna finansiella rapport är Lendify Technologies första rapport som upprättas i enlighet med ÅRL och RFR 2 (med förtida tillämpning av IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, samt IFRS 9 Finansiella instrument. Dock tillämpas undantaget från IFRS 9 Finansiella instrument i enlighet med RFR 2). Lendify Technologies har tidigare tillämpat ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergångstidpunkt till RFR 2 är den 1 maj 2016. Övergången till RFR 2 har inte haft några effekter på företagets balansräkning, resultaträkning eller egna kapital.

Företaget bildades den 12 februari 2015.

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 bolagets 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 denna finansiella rapport anges i not 4.

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 2018 eller senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella 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

leasingstandarden 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.

Räkenskapsåret 2017-05-01 – 2017-12-31 var förkortat då Lendify Technologies bytte räkenskapsår till kalenderår. Räkenskapsåret utgör 8 kalendermånader, medan jämförelseåret utgör 12 kalendermånader.

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 vidarefaktureringskostnader av koncerninterna kostnader.

2.7 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.

2.6 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 innehas 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.

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.

Likvida medel

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

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

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.

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.

Leasingavtal

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

Kassaflödesanalys

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

Not 3 Finansiell riskhantering

Lendify Technologies AB (publ) utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet), kreditrisk 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.

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

Lendify AB agerar servicer åt Lendify Technologies AB (publ) vilket innebär att Lendify AB sköter administration och IT-utveckling för Lendify Technologies AB (publ). Lendify Technologies AB (publ) köper således dessa tjänster av Lendify AB. 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.

3.1 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina kontraktuella förpliktelser. För Lendify Technologies AB (publ) är det risken för att en motpart inte kan betala sina åtaganden. Då Lendify Technologies AB (publ) primärt arbetar med moderföretaget som motpart utgör moderbolaget därmed den största risken för Lendify Technologies AB (publ). Lendify Technologies AB (publ) och moderföretaget Lendify AB har tecknat avtal där Lendify Technologies AB (publ) köper utvecklingstjänster samt där Lendify AB i sin tur betalar licensersättning till Lendify Technologies AB (publ) för nyttjandet av IT-plattformen, ägd av Lendify Technologies AB (publ). 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 AB (publ) ej innehå 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 moderföretaget enligt avtal betalar licenskostnader för motsvarande ca 8,2 MSEK. Nettorisken på årsbasis utgör således ca 18,5 MSEK men i praktiken mindre än så eftersom faktureringen sker uppdelat på flera tillfällen under året. Lendify Technologies AB (publ) har inte vidtagit några specifika åtgärder för att hantera den kreditrisk som finns kopplad till detta avtalsförhållande.

3.2 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. Per bokslutsdatumet har Lendify Technologies AB (publ) ingen marknadsrisk men i och med att bolaget under 2018, innan avlämnandet av denna finansiella rapport, har utgivit ett obligationslån finns en beredskap för riskslaget. Lendify Technologies AB (publ) har endast tillgångar och skulder i SEK och tar därmed inte någon valutarisk.

3.3 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 AB (publ) 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 AB (publ) vid avtalstidens slut kan upphöra eller åtminstone minska.

Likviditetsrisken hanteras rent 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.

3.4 Refinansieringsrisk

I dagsläget ingen annan finansieringskälla i bolaget än moderföretaget vilket innebär att Lendify Technologies AB (publ) har en refinansieringsrisk när obligationslånet förfaller efter 3 år.

3.5 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.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande 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 årsbokslutet 2017-12-31 är redovisat värde på IT-plattformen 5 184 738, se not 7. Inga utgifter har aktiverats av IT-plattform då inga upparbetade kostnader har förvärvats.

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Intäkt avseende vidarefakturerade koncerninterna kostnader	584 365	174 965
Intäkt avseende vidarefakturerade kostnader till andra företag	431	0
Total	584 796	174 965

Not 6 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Redovisat värde 2017-12-31	Verkligt värde 2017-12-31	Redovisat värde 2017-04-30	Verkligt värde 2017-04-30
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	150 000	150 000	150 000	150 000
Total	150 000	150 000	150 000	150 000
Långfristiga skulder				
Skulder till koncernbolag	3 033 324	3 033 324	1 339 826	1 339 826
Total	3 033 324	3 033 324	1 339 826	1 339 826

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 7 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 133 711 (362 001) kronor.
Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Inom ett år	0	0
Total	0	0

I redovisningen utgörs den operationella leasingen av hyrda lokaler, som under året har kostnadsförts löpande.

Not 8 IT-plattform

	2017-12-31	2017-04-30
Ingående anskaffningsvärden	11 522 500	9 218 000
Inköp	0	2 304 500
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11 522 500	11 522 500
Ingående avskrivningar	-4 801 426	-1 997 242
Årets avskrivningar	-1 536 336	-2 804 184
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 337 762	-4 801 426
Utgående redovisat värde	5 184 738	6 721 074

Not 9 Styrelsearvode

Inget arvode har utgått till styrelsen.

Not 10 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2017-12-31
Revisionsuppdrag	42 281
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0
Total	42 281

Not 11 Inkomstskatt

	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	0	0
Redovisat resultat före skatt	-4 147 962	-10 073 444
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22 %)	912 552	2 216 158
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisas	-912 552	-2 216 158
Redovisad skattekostnad	0	0

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.

Not 12 Upplåning

	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Långfristig		
Skulder till koncernföretag	3 033 324	1 339 826
Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	54 764	0
Total	3 088 088	1 339 826

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 kronor. Motparten är Lendify AB, och lånet löper utan förfallodatum och har en ränta på 5 %.

Skulder till kreditinstitut

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

Not 13 Ställda säkerheter

	2017-12-31	2017-04-30
Spärrade bankmedel	150 000	150 000
Total	150 000	150 000

Not 14 Eget kapital

Upplysningar om förändring i eget kapital redovisas i Bolagets rapport över förändring i eget kapital, se sida 6.

Not 15 Transaktioner med närstående

Som närstående räknas samtliga bolag som ingår i samma koncern samt nyckelpersoner i ledande ställning. Bolaget har under perioden lånat pengar av Lendify AB för att täcka kostnader.

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	4,99%	30,09%
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	99,95%	99,66%
Andel av årets totala inköp som skett från andra närstående företag	0,00%	14,11%
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra närstående företag	0,00%	0,34%

Se även not för upplåning avseende lånevillkor för skulder till koncernföretag.

Lån från företag med bestämmande inflytande över företaget (Lendify AB)

	2017-05-01 - 2017-12-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Vid årets början	1 339 826	5 614 029
Lån som upptagits under året	1 736 149	0
Amorterade belopp	-	-4 409 793
Räntekostnader	42 651	135 590
Utbetald ränta	0	
Vid årets slut	3 118 626	1 339 826

Not 16 Händelser efter periodens slut

Lendify Technologies AB (publ) har i maj 2018 emitterat en obligation på 150 mkr. Lendify AB har fakturerat Lendify Technologies 85 mkr för kostnader avseende IT-utveckling. Bolaget blev publikt i maj 2018.

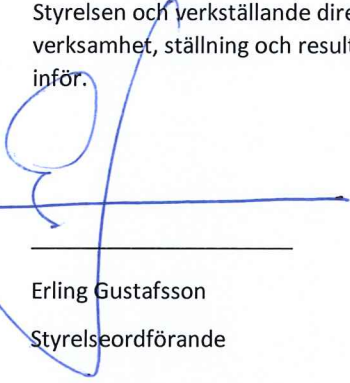
Not 17 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet Justerat eget kapital / totala tillgångar

STYRELSEN

Stockholm den 17 juni 2018

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att finansiella rapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.



Erling Gustafsson
Styrelseordförande

José Cartro

Nicholas Sundén-Cullberg
Verkställande direktör

Revisors rapport avseende omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information

Till styrelsen i Lendify Technologies AB (publ)

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna för Lendify Technologies AB (publ) på s. 4–20, som omfattar balansräkningen per den 31 december 2017 (30 april 2017) och resultaträkningen, kassaflödesanalysen och redogörelsen för förändringar i eget kapital för dessa år samt en beskrivning av väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett sådant sätt att de ger en rättvisande bild av finansiell ställning, resultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på rättvisande sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Styrelsen ansvarar även för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras enligt kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om de finansiella rapporterna på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Lendify Technologies AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

En revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt* innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger vi den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och rättvisande presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera tillämpligheten av använda redovisningsprinciper och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som underlag för vårt uttalande.



Uttalande

Enligt vår uppfattning ger de finansiella rapporterna en rättvisande bild i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning av Lendify Technologies AB (publ) ställning per den 31 december 2017 (30 april 2017) och resultat, redogörelse för förändringar i eget kapital och kassaflöde för dessa år.

Stockholm den 27 juni 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Sofie Nordenborg", with a long horizontal flourish extending to the right.

Sofie Nordenborg
Auktoriserad revisor