



ÅRSREDOVISNING

2017-05-01 – 2017-12-31

INNEHÅLL

Sveriges största marknadsplats för lån	s. 3
Lendify i korthet	s. 4
Kraftig volymtillväxt	s. 5
VD har ordet	s. 6
Investerare	s. 8
Kreditbedömning	s. 10
IT	s. 13
Låntagare	s. 15
Intern styrning & kontroll	s. 16
Ledningen & styrelsen	s. 18
Förvaltningsberättelse	s. 20
Koncernens resultaträkning	s. 21
Koncernens balansräkning	s. 22
Koncernens kassaflödesanalys	s. 23
Moderbolagets resultaträkning	s. 24
Moderbolagets balansräkning	s. 25
Moderbolagets kassaflödesanalys	s. 27
Noter	s. 28
Årsredovisningens undertecknande	s. 32
Revisionsberättelse	s. 33





SVERIGES STÖRSTA MARKNADSPLATS FÖR LÅN

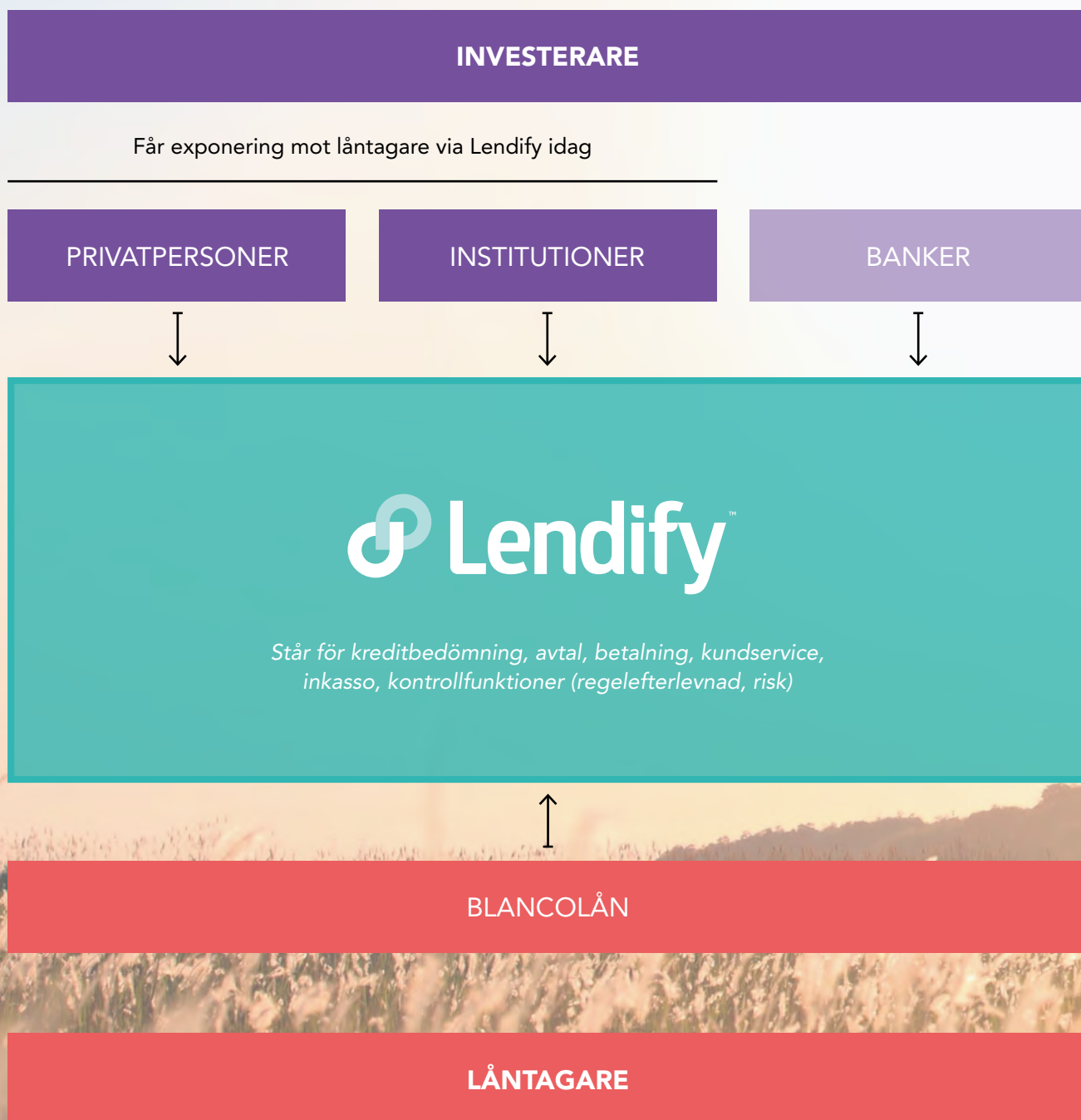
Lendify är en del av en global trend där man genom en online-plattform kopplar samman personer som vill ha något med personer som har något, ett fenomen som går under den gemensamma benämningen delningsekonomi.

Efter finanskrisen 2008 och 2009 då förtroendet för bankerna i USA och Storbritannien sjönk kraftigt skapades ett antal finansiella företag i syfte att minska beroendet av bankerna. Marketplace lending (även kallat peer-to-peer lending) handlar om just det – det vill säga att runda bankerna med hjälp av ny teknik.

Lendify vill förbättra villkoren för låntagare och ge investerare möjlighet att ta del av bankernas vinster. Den avtalsmässiga kopplingen för lånen upprättas direkt mellan låntagarna och investerarna medan Lendify sköter kreditbedömning, hantering av avtal, betalningar, kundservice, inkasso och kontrollfunktioner via sin onlineplattform. Det Lendify inte gör är att stå för kapitalet. Det gör investerarna som kan vara en privatperson, juridisk person eller finansiell institution. Det är de som investerar i lån via Lendify som bär kreditrisken – men får även avkastningen.

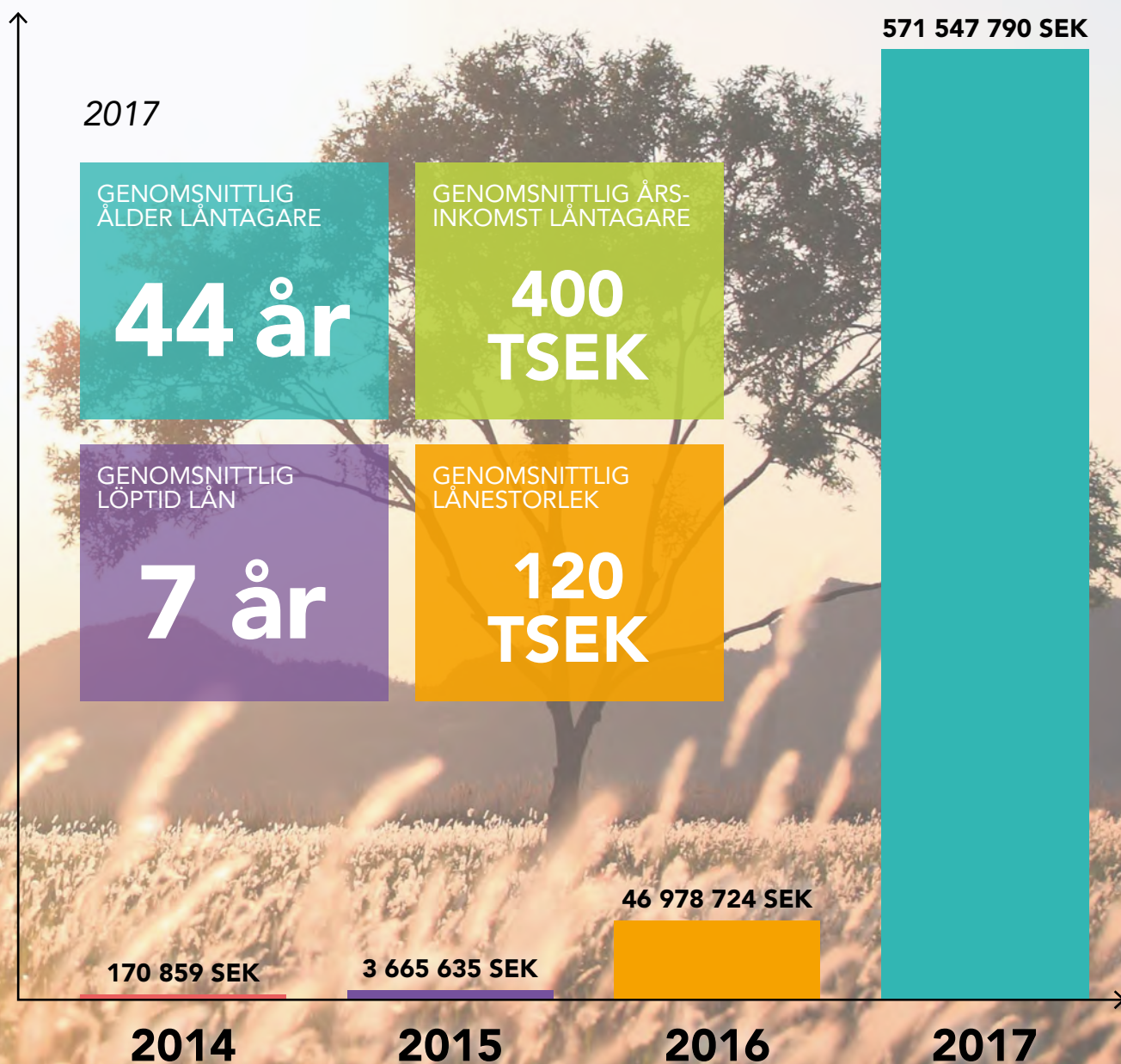
Nu är det dags att minska beroendet av bankerna!

LENDIFY I KORTHET



KRAFTIG VOLYMTILLVÄXT

Utbetalda lån



Not: Avser kalenderår

VD HAR ORDET

Nicholas Sundén-Cullberg, Chief Executive Officer & Grundare

Kraftig tillväxt

Lendify driver en prispress inom konsumentkredit- och nisch-banksmarknaden. Lånestocken (blancokrediter) i Sverige är ca. 200 miljarder SEK och det är storbankerna och nisch-bankerna som äger så gott som hela marknaden. Om den genomsnittliga räntan skulle pressas med 1% skulle svenska hushåll spara 2 miljarder SEK i ränta årligen. På grund av bankernas höga operationella kostnader och höga vinstkrav har marknaden inte sett någon väsentlig prispress det senaste decenniet. Tack vare lägre operationella kostnader, drivet av ny teknik, kan Lendify i många fall erbjuda låntagare lägre ränta och därmed motivera dem att flytta befintliga lån hos banken till Lendify. Detta ligger till grund för vår starka tillväxt under 2017 som förväntas fortsätta under många år framöver. Lendifys nyutlåning under 2017 var 572 MSEK och under hösten 2017 var den årliga nyutlåningstakten ca. 1 miljard SEK.

Låga kostnader

Låga kostnader drivs av ny teknik – ett IT-system som är byggt inhouse från grunden i en modern infrastruktur och som är helt fritt från tredjepartsleverantörer. Det är förutsättningen för att vi kan agera snabbt, vara flexibla, hålla kostnaderna låga och undvika att läcka vårt arbetssätt och våra idéer till externa parter. I vår organisation är det IT som sitter på podiet samtidigt som andra centrala delar i verksamheten, dvs. kredit, finans, marknad och compliance, ska se till att samspela med varandra och IT för att göra verklighet av sina strategier och genomförandet av dessa. Det är själva utförandet av arbetet som är den största drivkraften bakom framgången. Det finns inget som slår sunt förnuft, stark integritet och hårt arbete för att få till ett bra utförande. Ett enastående IT-system är dock det viktigaste verktyget vi har.

Det är inom kredit och marknad som det görs flest löpande förändringar och förbättringar. I kreditbedömningen strävar vi alltid efter att samla in, verifiera och hantera nödvändig och relevant kundinformation på det smidigaste möjliga sättet. För att kunden ska uppleva den gedigna ansökningsprocessen som enkel trots att den involverar mycket information. I marknadsföringen kommunicerar vi kring produkten tydligt

och transparent i många kanaler och forum samtidigt. Det ställer stora krav på vår flexibilitet och kapacitet att förändra och balansera aktiviteter i hög hastighet, vilket görs möjligt av det nära samspelet mellan marknad och IT.

Trots att vi har haft en mycket kraftig tillväxt vet vi samtidigt att vi springer ett maratonlopp och måste ge oss själva tid och utrymme att bygga långsiktiga och hållbara strukturer.

Transparens och förtroende

Transparens är ett ledord i allt vi gör i Lendify, både i relation till våra kunder och medarbetare. Problem ska alltid lyftas till ytan med förslag på lösning. I takt med att vi växer är vi noga med att hela tiden bygga en organisation som präglas av innovation. Vi ska våga ändra och ifrågasätta etablerade sanningar och strukturer men aldrig tumma på kvaliteten. Under mina år på investment bank lärde jag mig att alltid vara noggrann med detaljer, vilket genomsyrar Lendifys leverans till kunder och samarbetspartners. Vi erbjuder våra kunder endast sådant som vi själva hade uppskattat som investerare eller låntagare.

Allmänhetens förtroende för Lendify och vår affärsmodell är central för vår framgång. För att investerare, både privatpersoner och institutionella investerare, ska investera via vår plattform krävs det förtroende för Lendify. Produkten ska tåla att synas från alla håll och resultatet av våra kunders användande ska kunna kommuniceras via megafon! Ett stort uppdrag för Lendify är att folkbilda och förklara det tillgångsslag som vi nu etablerar bland allmänheten. Vi står för transparens och tydlig kommunikation istället för black box och garantier. Vi anser att avkastningen i förhållande till risk i det tillgångsslag som vi representerar är för hög vilket är en funktion av att bankerna under lång tid har haft ensamrätt på tillgångsslaget. Då vi har skapat en förståelse för affärsmodellen ser vi att avkastningskraven från investerarna kommer att sjunka vilket i sin tur innebär sjunkande räntor för låntagarna. Under 2017 investerade svenska institutioner 300 MSEK i en obligations-emission där kapitalet investeras i lån via Lendifys plattform. Det finns sedan länge investeringserfarenhet i tillgångsslaget bland institutionella investerare men det tar längre tid att



etablera tillgångsslaget bland privatpersoner eftersom de inte har haft möjlighet att investera i det tidigare. Det övergripande syftet med Lendify är att ge svenskar en bättre ekonomi istället för att göda bankerna med miljardvinster.

Ökad likviditet för investerare genom andrahandsmarknaden

Vi vill hela tiden förbättra vår produkt. Ett stort steg på vägen till att bli en börs för lån är att vi i november 2017 lanserade en andrahandsmarknad där investerare på plattformen kan köpa och sälja portföljer med lån mellan varandra. På så vis har vi skapat likviditet i investeringsprodukten. Andrahandsmarknaden har varit otroligt uppskattad av våra investerare och redan de första två månaderna hade 1020 portföljer handlats via plattformen.

Lendify Rewards – Vi tar kunderna från skuld till sparande!

Vi ska ta våra kunder från skuld till sparande. Det ska vi lyckas med genom att ge låntagare incitament att sköta sina betalningar och att öka kunskapsnivån inom privatekonomi.

Denna satsning kallar vi Rewards. Enkelt beskrivet fungerar Rewards så här; en låntagare kan sänka sin ränta över tid genom att bl.a. sköta sina betalningar pricksfritt och klara av delmoment i den digitala privatekonomiskolan som Lendify har i samarbete med Andra Farhad a.k.a. Börshajen. Vi vill också att låntagare ska förstå sin kreditvärdighet, vad som påverkar den och hur den kan förbättras. Mot slutet av ett låns löptid, givet att låntagaren har kvalitativ historik är därmed uppnått maximal ränterabatt, får låntagaren kapital insatt på ett investerarkonto på Lendify. Detta är det ultimata målet med Lendify Rewards. På så vis förlorar vi inte en kund när ett lån är slutbetalt – kunden byter bara kundgrupp!

Vår resa mot en smartare ekonomi tillsammans har bara börjat!



INVESTERARE

Erika Eliasson, Chief Investor Relations Officer

Förtroende

Centralt för Lendifys framgång är att bygga förtroende bland allmänheten och investerarna. Vi är övertygade om att vi skapar förtroende genom att vara transparenta, leverera god riskjusterad avkastning, ge en service i toppklass, leverera en fantastisk användarupplevelse samt genom att utbilda marknaden om det tillgångsslag som vi erbjuder. Lån till kreditvärda låntagare är ett etablerat tillgångsslag i bankmarknaden där statistik, kompetens och infrastruktur finns tillgänglig för relativt nya utmanare som Lendify. Tekniken gör det möjligt för alla investerare att investera i lån till kreditvärda låntagare vilket tidigare varit förbehållet banker och stora institutionella investerare.

Det tar dock tid att etablera ett nytt tillgångsslag bland privata investerare. Vår genomsnittliga investerare är 36 år, bor i någon av landets större städer och har en hög kunskap om investeringar i stort. Vi ser däremot att det tillgångsslag som vi erbjuder passar en betydligt bredare målgrupp men vi har respekt för att det tar tid att etablera ett nytt tillgångsslag bland allmänheten.

I och med att institutionella investerare redan har vanan att investera i den typ av lån som Lendify erbjuder valde vi att under året genomföra en obligationsemission där institutioner investerade 300 MSEK i lån via Lendifys plattform. Att professionella aktörer efter noggrann genomlysning väljer att investera 300 MSEK i lån via vår plattform visar på att vi har

byggt en långsiktig och robust kreditmodell och teknisk plattform. Inflödet av institutionellt kapital har möjliggjort en förbättrad tjänst för privatinvesterarna både genom ökad riskspridning och snabbare allokering men har även ökat förtroende bland allmänheten för det tillgångsslag som Lendify erbjuder.

Under 2017 års sista tre kvartal fördubblades antalet aktiva investerare från 2500 till drygt 5000 aktiva investerare. Lendifys långsiktiga mål är att vara en marknadsplats för lån mellan privatpersoner och på vägen dit har vi valt att möta den höga efterfrågan på lån med institutionellt kapital, vilket även har skapat bättre förutsättningar för våra privatinvesterare.

Carnegie agerade finansiell rådgivare och Vinge och Roshier agerade legala rådgivare vid obligationsemissionen. Obligationsemissionen genomfördes till en kupong på 3 månaders Stibor + 5% och är noterad på NDX.

Ökad likviditet

Den 13 november 2017 lanserades Lendifys andrahandsmarknad som skapar en likviditet i tillgångsslaget som tidigare saknats. Nu kan investerare smidigt köpa och sälja portföljer av lån mellan varandra direkt på vår sajt. Andrahandsmarknaden har blivit en succé och efter lanseringen fördubblades det veckovisa kapitalinflödet från privatinvesterarna. Den 31 december hade 1020 portföljer handlats på plattformen. Andrahandsmarknaden är ett viktigt steg i vårt arbete att bli en börs för lån.



9%
GENOMSNITTLIG RÄNTA

1% GENOMSNITTLIGA KREDIT-
FÖRLUSTER SENASTE 12 MÅN

2% LENDIFYS
SERVICEAVGIFT

6% GENOMSNITTLIG
AVKASTNING
SENASTE 12 MÅN

Sprid riskerna genom att investera i en korg av lån

90 procent av investerarna på plattformen väljer att investera i något av våra Autoinvestkonton, vilket är en kontotyp där kapitalet investeras i minst 40 olika lån förutsatt att du som investerare placerar minst 10 000 SEK på kontot. Vi vill hela tiden optimera investerarnas placering genom att få kapitalet snabbt i arbete och samtidigt uppnå en bra riskspridning. I takt med att vi gör ökade volymer har vi möjligheten att öka riskspridningen på våra Autoinvestkonton, vilket vi gjort under året på nya konton. På konton med 100 000 SEK eller mer fördelas kapitalet på minst 60 olika lån, på konton med 1 MSEK eller mer fördelas kapitalet på minst 125 olika lån.

Investerarna kan välja att investera i lån med en löptid på upp till 10 år och den högsta förväntade avkastningen uppnår man genom att välja den längsta löptiden. Räntan är högre på lån med längre löptider och utbudet på längre löptider är även högre, vilket innebär att kapitalet kommer fortare i arbete om man väljer att investera sitt kapital på längre sikt. Återbetalningarna från låntagarna sker månatligen och man kan genom Autoinvest välja att automatiskt återinvestera amortering och ränta eller att ta ut återbetalningarna som likvida medel. Den genomsnittliga årsavkastningen efter kreditförluster och avgifter har under året varit drygt 6 procent.

Ökad trygghet för investerarna

När en investerare investerar i lån via plattformen är den avtalsmässiga förbindelsen mellan respektive investerare och

låntagare och Lendify sköter de administrativa delarna. För att ytterligare öka tryggheten för investerarna har Lendify ett avtal gällande back-up service tjänster med Lindorff, ett av Europas största kredithanteringsföretag. Avtalet innebär att Lindorff åtar sig att bygga upp nödvändiga processer och rutiner gällande Lendify's verksamhet för att kunna ta över hanteringen av lånen om Lendify mot förmodan inte skulle kunna driva sin verksamhet vidare. Lendify har utöver detta även en kreditförlustfond avsedd att täcka upp insatt kapital på varje enskilt Autoinvestkonto vid eventuella kreditförluster. Kreditförlustfonden är inte någon garanti men det finns en buffert.

Mötesplats inom privatekonomi

Vi har sedan början av 2016 aktivt jobbat med ett antal utvalda influencers som investerar i lån via vår plattform och sedan berättar om sina investeringar i sina kanaler. Vi har bland annat ett nära samarbete med Karl-Mikael Syding, Börspodden och Farbror Fri. Vi vill skapa ett nätverk av influencers inom investeringar och vår plattform ska även vara en mötesplats för att diskutera och lära sig mer om privatekonomi.

Folkbildning om tillgångsslaget, transparens, stabil riskjusterad avkastning och en riktigt bra användarupplevelse är på det sätt som vi på allvar ska utmana bankerna.

KREDITBEDÖMNING

Vincent Kolb, Chief Credit Officer

Kreditavdelningen

Under 2017 har Lendifys kreditverksamhet fortsatt att utvecklas och fokus har varit på att ytterligare automatisera kreditbedömningsprocessen: Ett exempel är att vi nu kan erbjuda möjlighet för sökande att dela med sig av ett elektroniskt bankkontoutdrag vilket reducerar bedrägeririsk och förbättrar verifieringsprocessen då löneverifiering sker inom sekunder istället för att den sökande ska återkomma med ett utdrag på lönespecifikation.

Teamet består idag av nio medarbetare med erfarenhet från flera framgångsrika nischbanker. Lendifys genomarbetade, datadrivna och högautomatiserade kreditprövningsprocess är bolagets kärnkompetens och en förutsättning för att hantera de höga inkommande volymerna.

Kreditmodellen

Lendifys kreditmodell är baserad på erfarenhet från svensk och internationell bästa praxis som banksektorn har utvecklat under många år. Syftet med modellen är att skydda låntagare från överskuldssättning samt säkerställa att investerare inte belastas av oväntade kreditförluster.

Scoring av kreditrisken används för att klassificera krediterna i olika riskklasser baserat på sannolikheten att låntagaren inte kan betala tillbaka lånet. I modellen används en blandning av interna samt externa parametrar och en extern kreditrating för privatpersoner. Den externa ratingen (UC riskperson) ger en uppskattad risk för obestånd. Lendify använder sig också av en Kvar-Att-Leva-På kalkyl som säkerställer att den sökande har en återbetalningsförmåga som sträcker sig över lånets livslängd. Kreditmodellen och Kvar-Att-Leva-På kalkylen baseras på inhämtade uppgifter från den sökande samt inhämtade uppgifter från kreditupplysningen som görs via Upplysningscentralen (UC). Uppgifterna jämförs med uppskattade genomsnitts-

belopp för de olika kostnaderna baserat på Finansinspektionens (FI) och Konsumentverkets (KO) schablonkostnader. Detta innebär att Lendifys kreditprövning är krävande och endast ca. 10 procent av de sökande klarar sig genom alla steg, vilket är en indikation på god kreditkvalité i portföljen.

Låntagare

Låntagare som godkännts via Lendifys plattform är finansiellt stabila personer som representerar det s.k. "prime" segmentet inom blancolånemarknaden. Sökande med betalningsanmärkningar samt utestående skulder hos Kronofogdemyndigheten har inte möjlighet att låna via Lendifys plattform. För att komma igenom den första kontrollen krävs det även att sökanden är folkbokförd i Sverige, har en fast årsinkomst på minst 180 000 SEK samt är över 18 år. Den typiska låntagaren är cirka 44 år och har en snittårsinkomst om ca. 400 000 SEK, har en fast anställning, är gift och bor utanför storstäderna.

Kreditkommittén

Lendifys kreditkommitté garanterar att verksamheten följer föreskrifter från Finansinspektionen vad gäller god kreditgivningssed. Kommittén, som är formellt utnämnd av styrelsen, består av tre ledamöter: VD, Kreditchef och CFO. Deras uppgifter är att godkänna ändringar i kreditreglerna, riskklassificering, maximal tillåten exponering, räntorna och kreditprocessen baserat på rekommendationer av omvärldsbevakning samt interna uppföljningar.

Kreditrisk

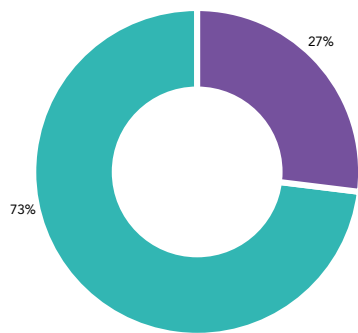
Med kreditrisk avses risken att en motpart eller gäldenär inte uppfyller sina kontraktuella skyldigheter gentemot kreditgivare. Lendifys investerares kreditriskexponering innefattar kreditrisker hänförliga till en investerares kreditportfölj, vilket betyder risken för att investerare ådrar sig en förlust på grund av att en låntagare inte uppfyller sina betalningsskyldigheter.

Kreditprocessens huvudmoment



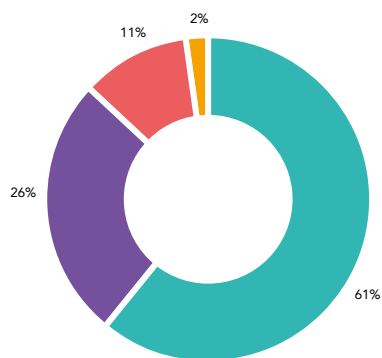


Demografisk fördelning låntagare



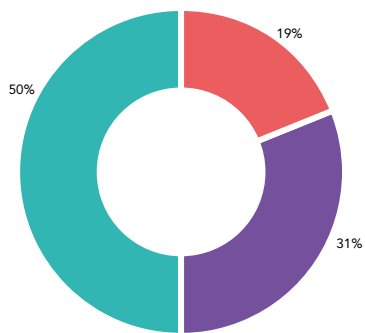
Geografisk fördelning låntagare

■ Landsbygden ■ Storstäder



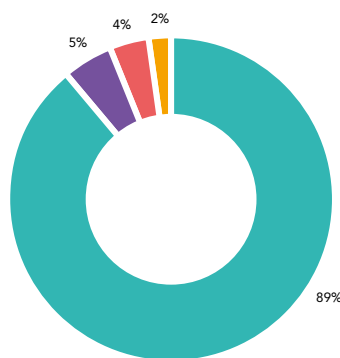
Inkomstfördelning

■ 350K+ ■ 300-350K
■ 250-300K ■ <250K



Åldersfördelning

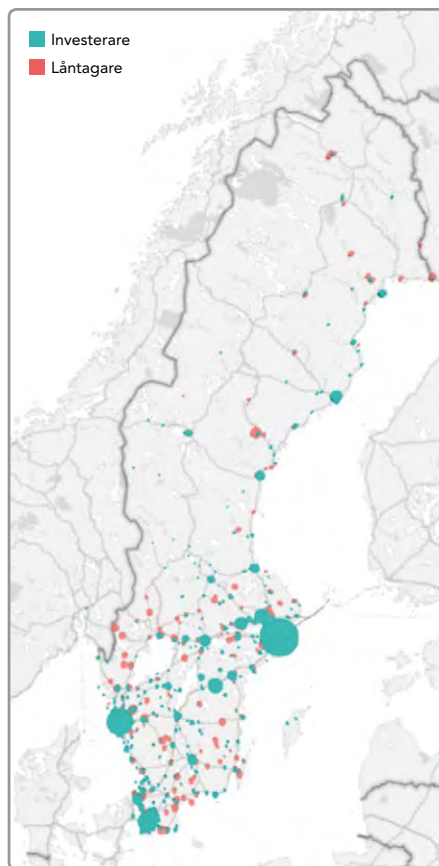
■ 18-37 ■ 38-57 ■ 58+



Sysselsättningsfördelning

■ Heltidssysselsättning ■ Egen företagare
■ Pensionär ■ Annat

Geografisk fördelning investerare och låntagare



Kreditkvalitet avseende presterande lånefordringar

Kreditriskexponering
Brutto 2017/12

Ej förfallna fordringar

Låg till medelrisk	461 664 215
Högre risk	32 753 561

Förfallna fordringar

Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	7 848 778
Fordringar förfallna > 60 dgr – 90 dgr	4 861 457
Fordringar förfallna > 90 dgr	12 724 848
Summa	519 852 858

LENDIFYS GENOMSNITTLIGA LÅNTAGARE OCH LÅN

ÅLDER LÅNTAGARE

44 år

LÅNESTORLEK

**120
TSEK**

SYFTE

**LÄGRE RÄNTA,
SAMLA LÅN,
OSV.**

LÖPTID LÅN

7 år

ÅRSINKOMST
LÅNTAGARE

**400
TSEK**

GENOMSNITTLIG
RÄNTA

~8.4%* p.a.

* viktade snittet nominell ränta för
nya lån utbetalda under 2017.

CIVILSTÅND

**GIFT/
SAMBO**

GEOGRAFI

**BOR UTANFÖR
STORSTÄDERNA**

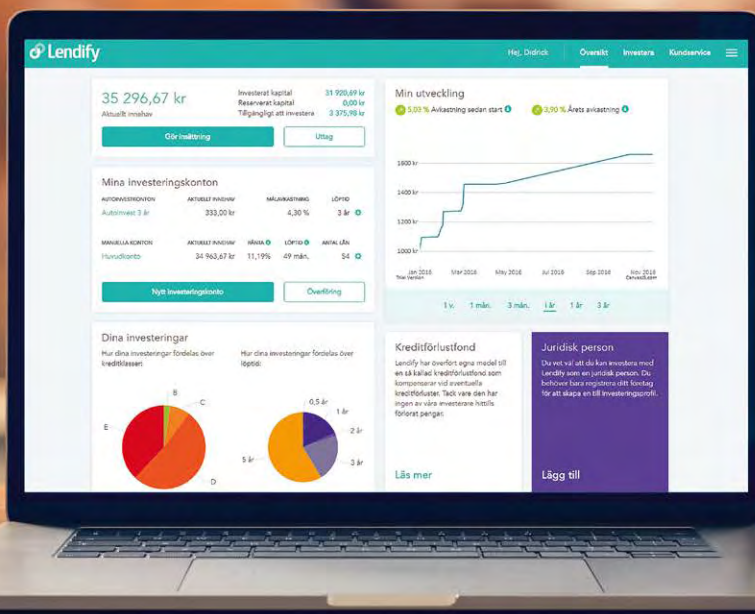
SYSSELSÄTTNING

**HELTIDS-
ARBETE**

LIKVIDITET &
INVESTERAT KAPITAL

KONTO &
INVESTERINGAR

INFORMATION OM
LÅNEPORTFÖLJ



AVKASTNINGSGRAF

KASSAFLÖDESPLAN

SUPPORTTJÄNSTER

IT

José Cartro, Chief Technology Officer & Grundare

Med tekniken i centrum

Vår tekniska framgång bygger på tre viktiga byggstenar: egenutvecklad plattform, kompetenta medarbetare och en tydlig målbild.

Egenutvecklad plattform

Vi sätter alltid den egenutvecklade tekniska plattformen i centrum. Det handlar om att skapa en intern teknisk plattform och koppla denna mot de externa tjänster som krävs i verksamheten, på så vis undviker vi behovet av flera externa plattformar för att nå tjänsterna. Vi kan på så sätt även öka flexibiliteten och kontrollen över systemet och samtidigt öka användarvänligheten för slutanvändare.

Kompetenta medarbetare

Vår känsla för att hitta kompetenta medarbetare har varit en nyckel. Våra utvecklare är bland de bästa inom branschen, vi lägger ned mycket tid på rekrytering för att hitta de som passar bäst hos Lendify. Sedan handlar det inte bara om att hitta dem utan även att motivera dem så de stannar kvar i organisationen. Därför jobbar vi kontinuerligt med att förbättra samarbetet mellan teamen i företaget och även internt inom IT-avdelningen. Vi har en mentorskapsanda mellan de seniora och juniora utvecklarna som genomsyrar IT-avdelningen.

Vi har även startat vad vi kallar Lendify Academy där vi under två månader utbildar nya utvecklare som kommer direkt från universitet eller arbete inom andra relevanta branscher. Hittills har tre av våra nuvarande utvecklare utbildats inom Lendify Academy.

En tydlig målbild

Den sista byggstenen är en tydlig målbild – att vi har en klar idé om hur våra system ska byggas. Vi tänker på framtiden, vi förbereder oss på kommande lagändringar och har som mål att bygga ett system med en flexibel struktur. Allting ska gå att modulera, verifiera och återanvända. Resultatet blir ett system i toppklass med en relativt svår utvecklingsgrad för de som får chansen att jobba hos Lendify. Detta är en av huvudorsakerna till att våra utvecklare, som redan är skickliga när de kommer till Lendify, växer mycket när de jobbar hos oss.

De lär sig hur man kan bygga systemen och vi skapar ständigt nya och intressanta sätt att strukturera dem. Mycket av det som skapas av Lendifys utvecklingsteam existerar inte någon annanstans och mycket av utvecklarnas arbete handlar om att lära sig hur de kan skapa helt nya lösningar.

Genom att ha ett intressant och utmanande arbete där vi ser till att skapa de bästa förutsättningarna för att utvecklarna personligen kan växa och utveckla vår plattform behåller vi dem. Slutresultatet blir en plattform som ständigt ligger i teknisk framkant och skapar en rolig och lärande arbetsmiljö.



LÅNTAGARE

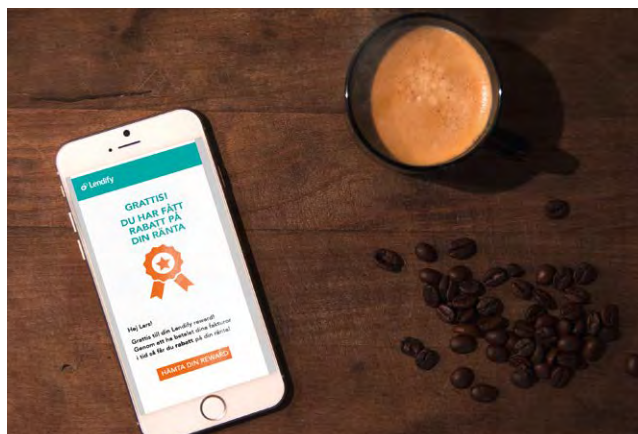
Erik Wikander, Chief Marketing Officer

En tydligare varumärkesposition

Under den senare delen av 2017 påbörjades ett grundligt arbete gällande Lendifys varumärke. Vi gick igenom var vi stod idag, hur marknaden och konkurrenssituationen ser ut och hur vi vill uppfattas som bolag. Vi talade även med allmänheten om vad som saknas på lånemarknaden idag och hur vi kan differentiera oss ännu mer, i en miljö som drivs mycket av fokus på räntor.

I det arbetet identifierades en drivkraft att lära sig mer om privatekonomi och investeringar bland svenska hushåll, och att vår målgrupp lånar för att tillse ett kortsiktigt behov, men på längre sikt gärna ser sig själva som investerare snarare än låntagare. Man vill gärna lära sig mer om privatekonomi, hur man kan få mer pengar över i plånboken varje månad men också hur man på längre sikt kan få ett bättre sparande och se sitt kapital växa.

Slutsatsen är att vi har något oerhört starkt i Lendify som varumärke i kontrast till bankerna. I grund och botten bygger vår modell på att människor hjälper varandra snarare än att en bank



gör stora vinster på sitt räntenetto. Den mänskliga och hjälpsamma faktorn i Lendify upplevs i många fall som något oerhört positivt, i kombination med att vi är ett nytänkande bolag med teknologi som möjliggörare för bättre villkor och effektivare processer.

Vi har valt att bygga upp Lendifys varumärke kring ett varumärkeslöfte som är **Smartare ekonomi tillsammans**. Till Lendify kommer låntagare att få bättre ränta och investerare för att få bättre avkastning på sitt kapital och själva syftet med Lendify är att förbättra svenskers ekonomi.



Utmana banken

Under hösten har vi även arbetat med en varumärkeskampanj som kommer gå i nationell TV och i sociala medier under början på 2018. Konceptet är en serie på fem filmer som handlar om att skapa igenkänning kring situationer man får utstå som kund hos en traditionell bank idag. Vi vill utmana gamla sanningar och väcka nyfikenhet för Lendify. Frågor som vi hoppas väcka hos våra kunder är exempelvis "Varför finns bankdagar?" och "Behövs verkligen dessa krångliga banker?". Vi vill också bryta mönstret för hur kommunikation traditionellt görs inom bank och finans genom humor!

Lendify Rewards

Lendify Rewards är ett lojalitetsprogram för låntagare och bygger på gamification. Utgångspunkten är att våra låntagare blir belönade med en sänkt ränta i takt med att de sköter betalningarna i tid. Desto mer historik vi har på en låntagare desto lägre blir risken och därmed kan vi också sänka våra låntagares räntor. Då låntagarna betalar en faktura i tid samlas poäng och poängen kan sedan lösas in mot ränterabatt eller exempelvis en betalningsfri månad.

Som låntagare kan du även få poäng genom att gå den ekonomiskola som vi skapar tillsammans med Andra Farhad och Börshajen. Vår vision är att hjälpa låntagarna att på sikt bli investerare.

Vi är även övertygade om att Lendify Rewards på sikt kommer bidra till högre lojalitet, en närmare relation till våra låntagare och lägre kreditförluster.

Med vår nya varumärkesplattform och Lendify Rewards som kommuniceras via vår nya kampanj Utmana banken är vi övertygade om att vi har en kommunikation och produkt som sticker ut gentemot våra konkurrenter och kommer ge oss en stark konkurrensfördel.

TRUSTPILOT



”Tack vare Lendify kunde jag samla mina lån och därmed nästan halvera månadskostnaden för dem. Det var enkelt att ansöka och man fick besked om man var beviljad lån eller ej väldigt fort. Sen var det bara att signera avtalet och så kom pengarna inom 1-3 dagar. Så smidigt!”

INTERN STYRNING & KONTROLL

Lendifys styrelse och VD har det yttersta ansvaret för att det finns en genomtänkt och tydlig strategi för intern styrning och kontroll som genomsyrar organisationen. En central del i detta ansvar är att verka för att informationen når ut till, och blir tillgänglig för, de anställda i deras dagliga arbete. De oberoende funktionerna för riskkontroll respektive regelefterlevnad utgör ett stöd i detta. Lendify organiserar styrningen och kontrollen av verksamheten utifrån en modell med tre försvarslinjer (se bild till höger).

Den första försvarslinjen består av den operativa verksamheten.

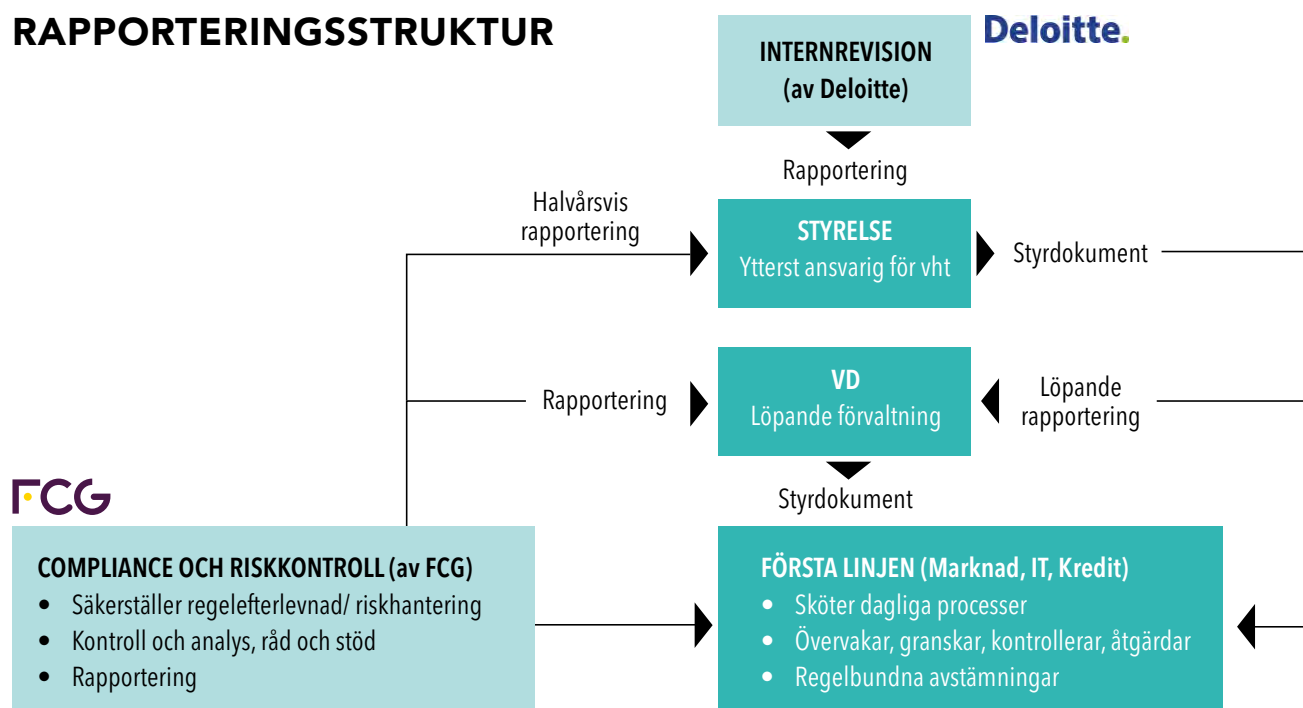
Den andra linjen består av funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad vilka är oberoende genom att de inte deltar i den operativa affärsverksamheten. Andra försvarslinjen ansvarar för att identifiera och analysera risker, kontrollera och följa upp

verksamheten samt bistå med råd och stöd i risk- och regel- efterlevnadsrelaterade frågor. Kontrollfunktionerna är utlagda till FCG – Risk och Compliance AB.

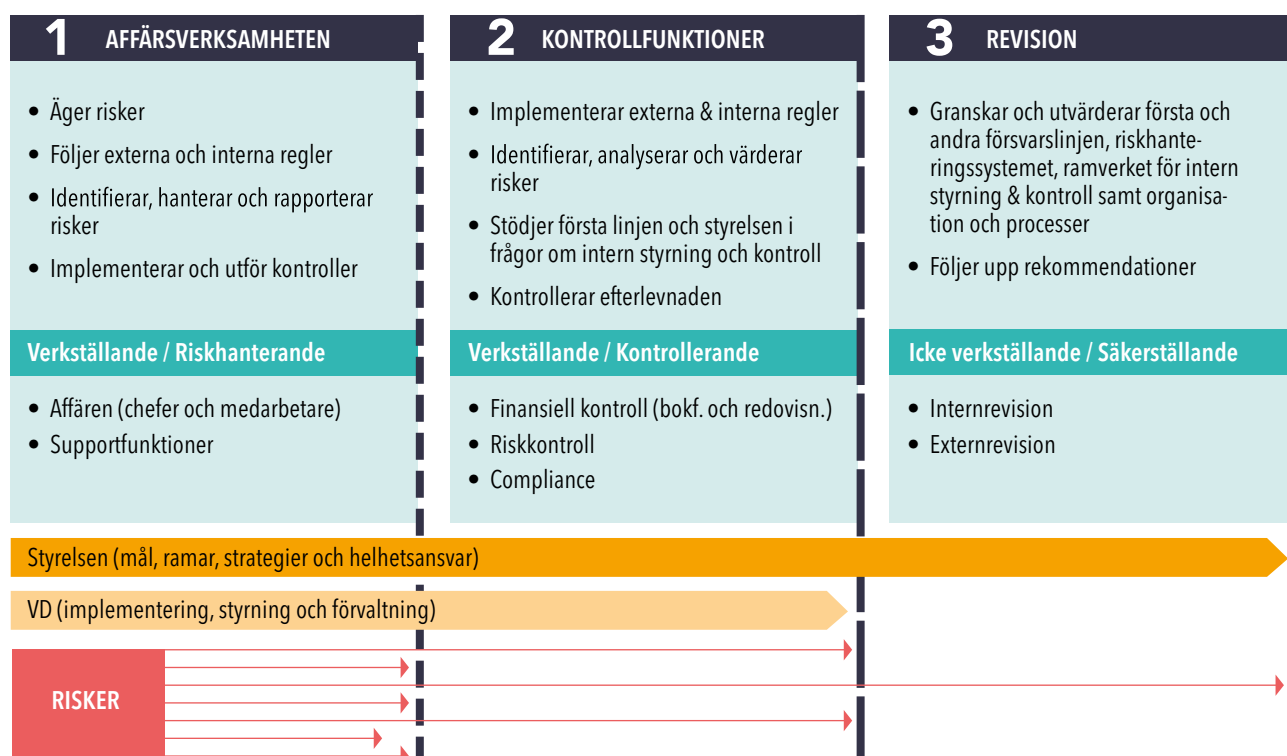
Den tredje linjen utgörs av funktionen för internrevision, som är en från verksamheten helt oberoende granskningsfunktion. Internrevision ansvarar för att oberoende granska det arbete som utförs av den första och den andra linjen och rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen för internrevision är utlagd till Deloitte AB.

Vidare har Lendify en intern styrdokumentation som tydliggör ansvarsområden och arbetsuppgifter. Lendifys interna styrdokument kan delas in i tre nivåer med varierande syfte och detaljgrad. Se bild till höger.

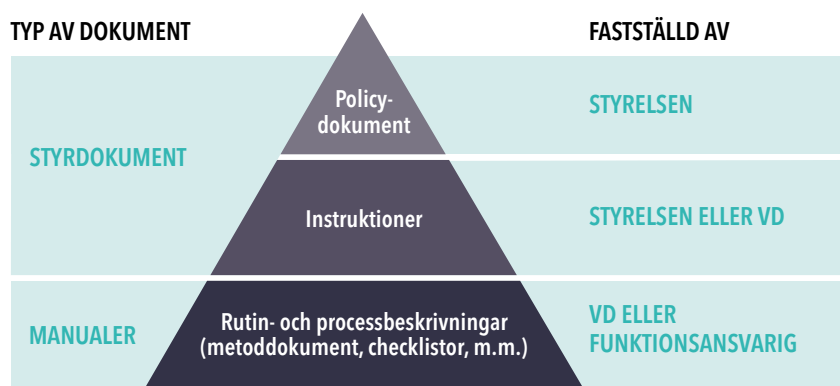
RAPPORTERINGSSTRUKTUR



TRE FÖRSVARSLINJER



STYRDOKUMENTS-HIERARKI



LEDNINGEN



NICHOLAS SUNDÉN-CULLBERG
Chief Executive Officer &
Grundare

Erfarenhet: Morgan Stanley (Investment Banking) och Sandvik (M&A)

Utbildning: Master från Handelshögskolan i Stockholm



JOSÉ CARTRO
Chief Technology Officer &
Grundare

Erfarenhet: Net Survey (senior arkitekt) och Nordax (senior arkitekt)

Utbildning: Kungliga Tekniska Högskolan och Stockholms Universitet



VINCENT KOLB
Chief Credit Officer

Erfarenhet: Citibank (Kreditpolicychef) och Marginalen Bank (Konsumentkreditchef)

Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm och Bachelor från Université de Haute-Alsace Mulhouse-Colmar



ERIKA ELIASSON
Chief Investor Relations Officer

Erfarenhet: Erik Penser Bank (Försäljningschef) och Lindorff (Produktförsäljningschef)

Utbildning: Master från Uppsala Universitet



THERESE SVENSSON
Chief Financial Officer

Erfarenhet: Qliro (Chef för redovisning och rapportering) och PwC (Manager på Transaction Services)

Utbildning: Master från Handelshögskolan i Stockholm



ERIK WIKANDER
Chief Marketing Officer

Erfarenhet: eDreams ODIGEO/ Travellink (Nordenchef) och PwC (Managementkonsult)

Utbildning: Bachelor i Ekonomi (Uppsala Universitet) och Bachelor i Systemvetenskap (Stockholms Universitet)

STYRELSEN



ERLING GUSTAFSSON
(f. 1958), Styrelseordförande

Ledamot O.F. Ahlmark & Co eftr. AB, grundare Smart Grid Control AB, delägare och ledamot Sustainable Energy Angels AB, Crescator AB, apegroup AB. Tidigare verksam som CFO inom tung industri, byggbranschen, fastigheter, bank och investering, VD på Sjätte AP-Fonden.



JOHN-CHRISTIAN DE CHAMPS
(f. 1981), Ordinarie ledamot & Grundare

Grundare av Vidici Ventures och Altus AB (SEO). Juridik- och ekonomi-studier på högskolan i Kalmar.



STEN SCHRÖDER
(f. 1962), Ordinarie ledamot

VD och grundare av Catea företagen. Flera styrelseuppdrag bland annat styrelseordförande i Captor, MyMoney och Order. Tidigare VD, styrelseordförande i ONOFF och koncernchef, styrelseledamot i Resursgruppen (Resurs Bank, Solid försäkringar med flera.)



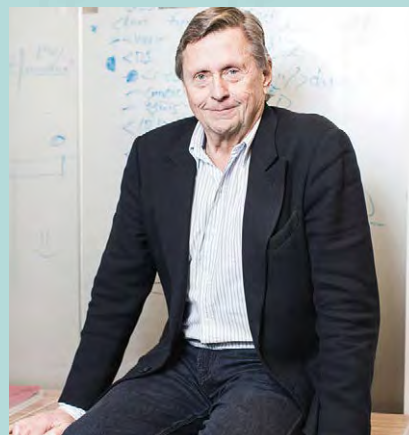
FREDRIK WALLENBERG
(f. 1967), Ordinarie ledamot

Styrelseledamot i Junibacken AB. PhD i Information Management från UC Berkeley och MSc i nationalekonomi samt civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.



MATTIAS LINDROTH
(f. 1972), Ordinarie ledamot

Konsult genom MKL i Enköping AB. Tidigare verksam på Swedbank Private Banking.



HANS WESTIN
(f. 1944), Ordinarie ledamot

Styrelseordförande och grundare av Catea företagen. Flera styrelseuppdrag bland annat styrelseledamot i Captor, MyMoney och Order. Tidigare grundare, VD, styrelseledamot i ONOFF och grundare, styrelseledamot i Resursgruppen (Resurs Bank, Solid försäkringar med flera.)

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Om Lendify

Lendify erbjuder en marknadsplats för lån. Marknadsplatsen är digital och utnyttjar inga mellanhänder. Lendifys mål är att ge låntagare lägre ränta och investerare god avkastning. Lendify har tillstånd som betalningsinstitut från Finansinspektionen. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Nicholas Sundén-Cullberg tillträdde som ny VD i juni 2017.
- Lendify har under räkenskapsåret sålt 3 portföljer med konsumentlån till dotterbolaget Lendify Sweden 1 AB. Låneportföljerna såldes för totalt 318 mkr. Lendify Sweden 1 AB har emitterat en obligation på 300 mkr som finansierar köpen från Lendify AB (publ).
- I november 2017 lanserades en andrahandsmarknad där peer-to-peer-investerare kan köpa och sälja lån.
- Lendify genomförde nyemissioner om 21 MSEK i juni 2017 och 111 mkr i december 2017.

FLERÅRSÖVERSIKT (TKR)

KONCERNEN	2017 (8 mån)	2016/17	2015/16	2014/15 (13 mån)
Nettoomsättning	25 382	4 508	627	39
Resultat efter finansiella poster	-68 917	-51 848	-29 085	-900
Soliditet (%)	12,1	1,9	68,4	71,3

MODERBOLAGET	2017 (8 mån)	2016/17	2015/16	2014/15 (13 mån)
Nettoomsättning	18 351	4 262	627	39
Resultat efter finansiella poster	-60 126	-41 742	-14 185	-900
Soliditet (%)	32,1	20,3	13,5	71,3

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

KONCERNEN	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	113 618	83 624 543	-81 623 017	2 115 144
Nyemission	29 798	132 791 592		132 821 390
Teckningsoptioner			71 961	71 961
Årets resultat			-68 917 143	-68 917 143
Belopp vid årets utgång	143 416	216 416 135	-150 468 199	66 091 352

MODERBOLAGET	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	113 618		83 624 543	-14 874 963	-41 741 592	27 121 606
Nyemission	8 791	21 007	132 791 592			132 821 390
Disposition enligt beslut av årets årsstämma				-41 741 592	41 741 592	0
Teckningsoptioner				71 961		71 961
Årets resultat					-60 126 044	-60 126 044
Belopp vid årets utgång	122 409	21 007	216 416 135	-56 544 594	-60 126 044	99 888 913

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Ansamlad förlust	-56 544 594
Överkursfond	216 416 135
Årets förlust	-60 126 044
	99 745 497
Disponeras så att i ny räkning överföres	99 745 497

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

RÖRELSENS INTÄKTER	Not	2017-05-01 – 2017-12-31 (8 mån)	2016-05-01 – 2017-04-30
Nettoomsättning		25 381 683	4 507 864
Övriga rörelseintäkter	2	15 019	2 198 367
		25 396 702	6 706 231
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	3	-60 033 170	-39 596 429
Personalkostnader	5	-15 752 518	-14 015 574
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-1 542 832	-2 813 928
		-77 328 521	-56 425 931
Rörelseresultat		-51 931 819	-49 719 700
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		6 346	4 982
Räntekostnader och liknande resultatposter		-16 991 671	-2 132 818
		-16 985 325	-2 127 836
Resultat efter finansiella poster		-68 917 143	-51 847 536
Resultat före skatt		-68 917 143	-51 847 536
Årets resultat		-68 917 143	-51 847 536
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-68 917 143	-51 847 536

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2017-12-31	2017-04-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
IT-Plattform	6	5 184 738	6 721 074
Domäner	7	21 924	28 420
		5 206 662	6 749 494
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	8, 9	380 285 085	56 139 962
		380 285 085	56 139 962
Summa anläggningstillgångar		385 491 747	62 889 456
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 102 852	181 970
Övriga fordringar		69 918 680	6 235 110
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 352 527	658 369
		72 374 059	7 075 449
Kassa och Bank		88 670 390	39 104 790
		88 670 390	39 104 790
Summa omsättningstillgångar		161 044 449	46 180 239
SUMMA TILLGÅNGAR		546 536 196	109 069 695

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2017-12-31	2017-04-30
EGET KAPITAL			
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>			
Aktiekapital		143 416	113 618
Övrigt tillskjutet kapital		216 416 135	83 624 543
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-150 468 199	-81 623 017
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		66 091 352	2 115 144
SUMMA EGET KAPITAL		66 091 352	2 115 144
AVSÄTTNINGAR			
Kreditförlustfond	10	1 073 861	1 169 979
		1 073 861	1 169 979
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Obligationslån		266 309 722	0
Övriga skulder		28 000 000	2 560
		294 309 722	2 560
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		100 054 764	72 000 000
Leverantörsskulder		10 279 958	3 079 067
Aktuella skatteskulder		843 414	0
Övriga skulder		62 577 987	18 381 499
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11 305 138	12 321 446
		185 061 261	105 782 012
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		546 536 196	109 069 695

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	2017-05-01 – 2017-12-31 (8 mån)	2016-05-01 – 2017-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster	-68 917 143	-51 847 536
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 542 832	509 430
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-67 374 311	-51 338 106
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		
Förändring av kundfordringar	-920 882	-169 986
Förändring av kortfristiga fordringar	-64 377 728	-5 062 055
Förändring av leverantörsskulder	7 200 891	1 216 979
Förändring av kortfristiga skulder	72 078 357	96 268 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-53 393 673	40 915 105
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-324 145 123	-55 120 929
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-324 145 123	-55 120 929
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	132 893 351	64 840 466
Upptagna lån	294 309 722	817 827
Amortering av lån	-98 677	-18 131 651
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	427 104 396	47 526 642
ÅRETS KASSAFLÖDE	49 565 600	33 320 818
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		
Likvida medel vid årets början	39 104 790	5 783 972
Likvida medel vid årets slut	88 670 390	39 104 790

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

RÖRELSENS INTÄKTER	Not	2017-05-01 – 2017-12-31 (8 mån)	2016-05-01 – 2017-04-30
Nettoomsättning		18 350 882	4 262 158
Övriga rörelseintäkter	2	489 465	2 907 437
		18 840 347	7 169 595
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	3, 4	-55 214 895	-33 012 508
Personalkostnader	5	-15 752 519	-14 015 574
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-6 496	-9 744
		-70 973 910	-47 037 826
Rörelseresultat	11	-52 133 563	-39 868 231
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter	2, 12	78 706	183 891
Räntekostnader	13	-8 071 187	-2 057 252
		-7 992 481	-1 873 361
Resultat efter finansiella poster		-60 126 044	-41 741 592
Resultat före skatt		-60 126 044	-41 741 592
Årets resultat		-60 126 044	-41 741 592

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2017-12-31	2017-04-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Domäner	7	21 924	28 420
		21 924	28 420
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	14, 15	68 578 694	31 078 694
Fordringar hos koncernföretag	16	2 839 068	1 339 826
Andra långfristiga fordringar	8, 9	111 909 960	55 989 962
		183 327 722	88 408 482
Summa anläggningstillgångar		183 349 646	88 436 902
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		449 012	181 970
Fordringar hos koncernföretag		750 871	0
Övriga fordringar		69 918 680	6 235 110
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 192 805	571 671
		72 311 368	6 988 751
Kassa och Bank		29 951 100	30 162 966
Redovisningsmedel	17	25 365 193	8 171 269
Summa omsättningstillgångar		127 627 661	45 322 986
SUMMA TILLGÅNGAR		310 977 307	133 759 888

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2017-12-31	2017-04-30
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		122 409	113 618
Ej registrerat aktiekapital		21 007	0
		143 416	113 618
Fritt eget kapital			
Överkursfond		216 416 135	83 624 543
Balanserad vinst eller förlust		-56 544 594	-14 874 963
Årets resultat		-60 126 044	-41 741 592
		99 745 497	27 007 988
Summa eget kapital		99 888 913	27 121 606
AVSÄTTNINGAR			
Kreditförlustfond	10	1 073 861	1 169 979
		1 073 861	1 169 979
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga skulder		28 000 000	2 560
		28 000 000	2 560
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditgivare		100 000 000	72 000 000
Leverantörsskulder		10 088 929	3 060 734
Övriga skulder		37 281 283	18 367 774
Upplupna kostnader		9 381 281	3 862 509
Redovisningsmedel		25 263 040	8 174 726
		182 014 533	105 465 743
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		310 977 307	133 759 888

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	2017-05-01 – 2017-12-31 (8 mån)	2016-05-01 – 2017-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster	-60 126 044	-41 741 592
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 496	9 744
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-60 119 548	-41 731 848
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITALET		
Förändring av kundfordringar	-267 042	-169 985
Förändring av kortfristiga fordringar	-65 055 575	-5 858 103
Förändring av leverantörsskulder	7 028 195	1 713 526
Förändring av kortfristiga skulder	69 520 594	96 448 865
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-48 893 376	50 402 455
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-94 919 240	-65 091 091
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-94 919 240	-65 091 091
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	132 893 351	64 840 466
Upptagna lån	28 000 000	817 827
Amortering av lån	-98 677	-18 131 651
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	160 794 674	47 526 642
ÅRETS KASSAFLÖDE	16 982 058	32 838 006
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		
Likvida medel vid årets början	38 334 235	5 496 229
Likvida medel vid årets slut	55 316 293	38 334 235

NOTER

NOT 1 – REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärde där inget annat anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Moderföretaget och koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper om inte annat framgår nedan.

Intäktsredovisning

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.

Bolagets intäkter består av serviceavgifter som erläggs av långivare, samt uppläggningsavgifter som erläggs av låntagare vid förmedling av lån.

Serviceavgiften intäktsredovisas i enlighet med faktureringsmetoden 15 dagar innan avgiften erläggs. Uppläggningsavgiften intäktsredovisas vid tidpunkten då lånet utbetalas. En del av försäljningen utgörs även av provisionsintäkter vid förmedling av låntagare till tredje part, samt påminnelse- och inkassoavgifter. Provisionsintäkten intäktsredovisas efter utförd låneförmedling och i enlighet med faktureringsmetoden, 15 dagar innan förfallodatum. Påminnelse- och inkassoavgifter intäktsredovisas vid tidpunkten då avgifterna kommer bolaget tillhanda.

Övriga rörelseintäkter avsåg föregående räkenskapsår vidarefakturerings av koncerninterna kostnader samt ändring pris av försäljningen av IT-plattform och nuvarande räkenskapsår nedskrivning av övrig långfristig skuld.

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderföretaget, samtliga företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har mer än 50% av rösttalet eller på annat sätt innehar det bestämmande inflytandet och därmed har en rätt att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom realiserade vinster elimineras i sin helhet. Realiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har eliminerats i koncernresultaträkningen.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Domän 20%

Leasingavtal

Företaget redovisar operationella leasingavtal som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Avsättningar

Som avsättning har redovisats förpliktelser gentemot tredje man som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen antingen är säkra eller sannolika till sin förekomst men ovisst till belopp eller till den tidpunkt då de ska infrias.

Bolagets avsättning avser en kreditförlustfond som tas in anspråk för att tillse att långivarna går skadefria vid eventuella kreditförluster.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Bolaget har inga åtaganden gällande ersättningar efter avslutad anställning och övriga långfristiga ersättningar.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

NOT 2 – ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

KONCERNEN	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Intäkt avseende ändring pris av försäljning av IT-Plattform	0	2 304 500
Nedskrivning övrig långfristig skuld	2 560	0
Intäkt avseende vidarefakturerade koncerninterna kostnader	12 459	0
	15 019	2 304 500

MODERBOLAGET

Intäkt avseende ändring pris av försäljning av IT-Plattform	0	2 304 500
Intäkt avseende vidarefakturerade koncerninterna kostnader	474 877	602 937
Nedskrivning övrig långfristig skuld	2 560	0
Intäkter avseende övriga vidarefakturerade kostnader	12 028	0
	489 465	2 907 437

NOT 3 – LEASINGAVTAL

KONCERNEN	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
-----------	----------------------------	----------------------------

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 1 990 509 (1 708 187) kronor. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

Inom ett år	385 267	188 051
	385 267	188 051

MODERBOLAGET

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 1 990 509 (1 708 187) kronor. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

Inom ett år	385 267	188 051
	385 267	188 051

I redovisningen utgörs den operationella leasingen av hyrda lokaler, som under året har kostnadsförts löpande. Variabla avgifter såsom tillfällig hyra av konferensutrymmen tillkommer. Avtalet löper på fem år men kan när som helst sägas upp med en månads uppsägningstid. Leasingavgifternas storlek är avhängig av utvecklingen av konsumentprisindex.

NOT 4 – ARVODE TILL REVISORER

KONCERNEN	2017-12-31	2017-04-30
-----------	------------	------------

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Revisionsuppdrag	484 757	171 146
Övriga tjänster	106 441	155 939
	591 198	327 085

MODERBOLAGET

KONCERNEN	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	368 726	133 396
Övriga tjänster	52 691	155 939
	421 417	289 335

NOT 5 – MEDELANTALET ANSTÄLLDA

KONCERNEN	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Medelantalet anställda	26	13
MODERBOLAGET		
Medelantalet anställda	26	13

NOT 6 – IT-PLATTFORM

KONCERNEN	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 7 – DOMÄNER

KONCERNEN	2017-12-31	2017-04-30
Ingående anskaffningsvärden	48 720	48 720
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	48 720	48 720
Ingående avskrivningar	-20 300	-10 556
Årets avskrivningar	-6 496	-9 744
Utgående ackumulerade avskrivningar	-26 796	-20 300
Utgående redovisat värde	21 924	28 420

MODERBOLAGET

Ingående anskaffningsvärden	48 720	48 720
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	48 720	48 720
Ingående avskrivningar	-20 300	-10 556
Årets avskrivningar	-6 496	-9 744
Utgående ackumulerade avskrivningar	-26 796	-20 300
Utgående redovisat värde	21 924	28 420

NOTER

NOT 8 – ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

KONCERNEN	2017-12-31	2017-04-30
Ingående anskaffningsvärden	56 139 962	1 019 033
Tillkommande fordringar	724 207 212	55 624 387
Avgående fordringar	-400 062 089	-503 458
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	380 285 085	56 139 962
Utgående redovisat värde	380 285 085	56 139 962

MODERBOLAGET		
Ingående anskaffningsvärden	55 989 962	369 033
Tillkommande fordringar	409 924 455	55 624 387
Avgående fordringar	-354 004 457	-3 458
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	111 909 960	55 989 962
Utgående redovisat värde	111 909 960	55 989 962

NOT 9 – STÄLLDA SÄKERHETER

KONCERNEN	2017-12-31	2017-04-30
Bankgaranti	150 000	0
Spärrade bankmedel	250 000	250 000
	400 000	250 000
Ställda panter för egna skulder		
Pantsatta bankmedel	30 626 052	0
Pantsatta lånefordringar*	390 886 516	61 561 608
	421 512 568	61 561 608

*Pantsatt belopp är angivet till nominellt värde. I balansräkning är pantsatta fordringar upptagna till upplupet anskaffningsvärde.

MODERBOLAGET	2017-12-31	2017-04-30
Bankgaranti	0	0
Spärrade bankmedel	100 000	100 000
	100 000	100 000
Ställda panter för egna skulder		
Pantsatta bankmedel	100 000	0
Pantsatta lånefordringar*	119 726 185	61 561 608
	119 826 185	61 561 608

*Pantsatt belopp är angivet till nominellt värde. I balansräkning är pantsatta fordringar upptagna till upplupet anskaffningsvärde.

NOT 10 – KREDITFÖRLUSTFOND

KONCERNEN	2017-12-31	2017-04-30
Kreditförlustfond 1		
Belopp vid årets ingång	684 658	352 152
Årets avsättningar	0	500 000
Under året ianspråktaga belopp	-268 801	-490 238
Under året återförda belopp	160 194	322 744
	576 051	684 658
Kreditförlustfond 2		
Belopp vid årets ingång	485 321	0
Årets avsättningar	0	500 000
Under året ianspråktaga belopp	-644 850	-177 514
Under året återförda belopp	657 339	162 835
	497 810	485 321

MODERBOLAGET		
Kreditförlustfond 1		
Belopp vid årets ingång	684 658	352 152
Årets avsättningar	0	500 000
Under året ianspråktaga belopp	-268 801	-490 238
Under året återförda belopp	160 194	322 744
	576 051	684 658
Kreditförlustfond 2		
Belopp vid årets ingång	485 321	0
Årets avsättningar	0	500 000
Under året ianspråktaga belopp	-644 850	-177 514
Under året återförda belopp	657 339	162 835
	497 810	485 321

NOT 11 – INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

MODERBOLAGET	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	2,00 %	3,00 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	3,00 %	41,00 %

NOT 12 – RÄNTEINTÄKTER

MODERBOLAGET	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Ränteintäkter från koncernföretag	72 360	176 482
Övriga ränteintäkter	6 346	7 408
	78 706	183 890

NOT 13 – RÄNTEKOSTNADER

MODERBOLAGET	2017-05-01 – 2017-12-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Räntekostnader till koncernföretag	0	0
Övriga räntekostnader	8 071 187	2 057 252
	8 071 187	2 057 252

NOT 14 – ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

MODERBOLAGET	2017-12-31	2017-04-30
Ingående anskaffningsvärden	31 078 694	16 050 000
Inköp	500 000	500 000
Aktieägartillskott	37 000 000	14 528 694
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	68 578 694	31 078 694
Utgående redovisat värde	68 578 694	31 078 694

Bolaget har lämnat villkorat aktieägartillskott till dotterbolag om 67 528 694 (30 528 694).

NOT 15 – SPECIFIKATION ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

MODERBOLAGET	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde
Namn				
Lendify Technologies AB	100 %	100 %	50 000	30 578 694
Lendify Sweden 1 AB (publ)	100 %	100 %	500 000	37 500 000
Lendify Sweden 2 AB (publ)	100 %	100 %	500 000	500 000
				68 578 694
Namn				
Lendify Technologies AB	559003-8633	Stockholm	1 456 771	-4 147 962
Lendify Sweden 1 AB (publ)	559106-7524	Stockholm	32 853 762	-4 646 238
Lendify Sweden 2 AB (publ)	559129-2981	Stockholm	470 600	-29 400

NOT 16 – FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

MODERBOLAGET	2017-12-31	2017-04-30
Ingående anskaffningsvärden	1 339 826	6 898 358
Tillkommande fordringar	1 808 510	8 970 453
Avgående fordringar	-309 268	-14 528 985
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 839 068	1 339 826
Utgående redovisat värde	2 839 068	1 339 826

NOT 17 – REDOVISNINGSMEDEL

MODERBOLAGET	2017-12-31	2017-04-30
I saldo av Redovisningsmedel ingår per 171231 oseparatorade intäkter motsvarande 0 (3 457), som tillkommer Kassa och Bank.		
Likvida medel		
Redovisningsmedel	25 365 193	8 171 269
Oseparatorade intäkter	0	3 457
	25 365 193	8 174 726

NOT 18 – HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

I april 2018 tecknade Lendify ett kreditavtal med en svensk bank. Kapitalet ska användas för utlåning via plattformen.

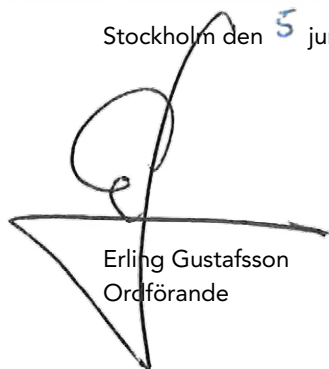
Bolaget har sålt 2 st låneportföljer till Lendify Sweden 2 AB för totalt 348 mkr.

Bolaget blev publikt i maj 2018.

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm den 5 juni 2018



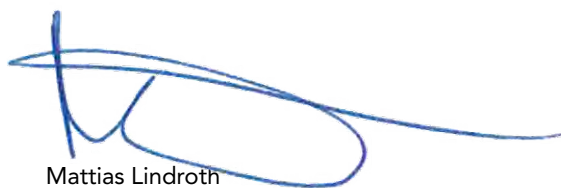
Erling Gustafsson
Ordförande



John-Christian de Champs



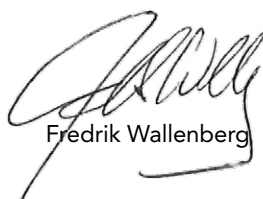
Hans Westin



Mattias Lindroth



Sten Schröder



Fredrik Wallenberg



Nicholas Sundén-Cullberg
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 12 juni 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sofie Nordenborg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Lendify AB (publ), org.nr 556968-1744

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Lendify AB (publ) för räkenskapsår 1 maj 2017 till 31 december 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Lendify AB (publ) för räkenskapsår 1 maj 2017 till 31 december 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

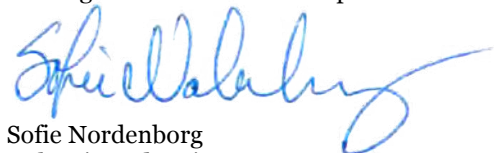
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 12 juni 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sofie Nordenborg
Auktoriserad revisor

[illegible]



Stående från vänster: Malin Östman, Maria Spolander, Jonatan Lindroth, Robin Brandt, Maria Usova, Therese Svensson, Anna Pilestedt, Nicholas Sundén-Cullberg, Mariela Garcia, Karin Höjjer, Kasper Ernerot, Alexander Stahl, Robert Jernberg, Robert Krasnic, Erika Eliasson. **Sittande från vänster:** Hugo Korsell, Josefine Älmegran, Victor Björklund, Erik Wikander, Vincent Kolb, Robin Egerot, Sofia Chernobrovkina.

TILLSAMMANS FÖRÄNDRAR VI FINANSBRANSCHEN

Vår vision: en marknadsplats för lån
som ger rättvisa villkor för låntagare
och god avkastning för investerare.