

ÅRSREDOVISNING

2018-01-01 – 2018-12-31



INNEHÅLL

Sveriges största bankutmanare	s. 3
Lendify i korthet	s. 4
Volymtillväxt	s. 5
VD har ordet	s. 6
Effektiv digital långivare	s. 8
Kreditbedömning	s. 10
Förbättra ekonomin för svenska hushåll	s. 12
Intern styrning & kontroll	s. 14
Ledningen & styrelsen	s. 16
Förvaltningsberättelse	s. 18
Resultaträkning koncern	s. 20
Balansräkning koncern	s. 21
Förändringar i eget kapital koncern	s. 23
Kassaflödesanalys koncern	s. 24
Resultaträkning moderbolag	s. 25
Balansräkning moderbolag	s. 26
Förändring i eget kapital moderbolag	s. 28
Kassaflödesanalys moderbolag	s. 29
Noter	s. 30
Årsredovisningens undertecknande	s. 36
Revisionsberättelse	s. 37

SVERIGES STÖRSTA BANKUTMANARE

Lendify är Sveriges största bankutmanare som genom data och teknik vill effektivisera lånemarknaden och förbättra ekonomin för svenska hushåll.

Lendify vänder sig till privatpersoner med hög kreditvärdighet som i många fall redan har lån hos någon av bankerna, men kan och vill få bättre villkor. Lendifys mål är att ge låntagare rättvisa villkor med lägre ränta, och sparkunder god avkastning. Lendify är en effektiv plattform med ett IT-system som är byggt från grunden, inhouse, utan beroende av tredjepartsleverantörer. Lendify har tillgång till flera olika finansieringskällor, bland annat genom peer-to-peer-modellen som gör det möjligt för vanliga sparare att låna ut sina pengar och få en god avkastning. På så vis öppnar vi upp ett tillgångsslag som tidigare varit förbehållet bankerna för vanliga sparare.

Lendify grundades 2014, har en total utlåning på knappt 1,7 miljarder och över 20 000 kunder. Lendify har några av landets främsta entreprenörer som ägare, 32 anställda och har tillstånd som betalningsinstitut från Finansinspektionen.



DATA
– THE FOUNDATION



TECH
– THE TOOL

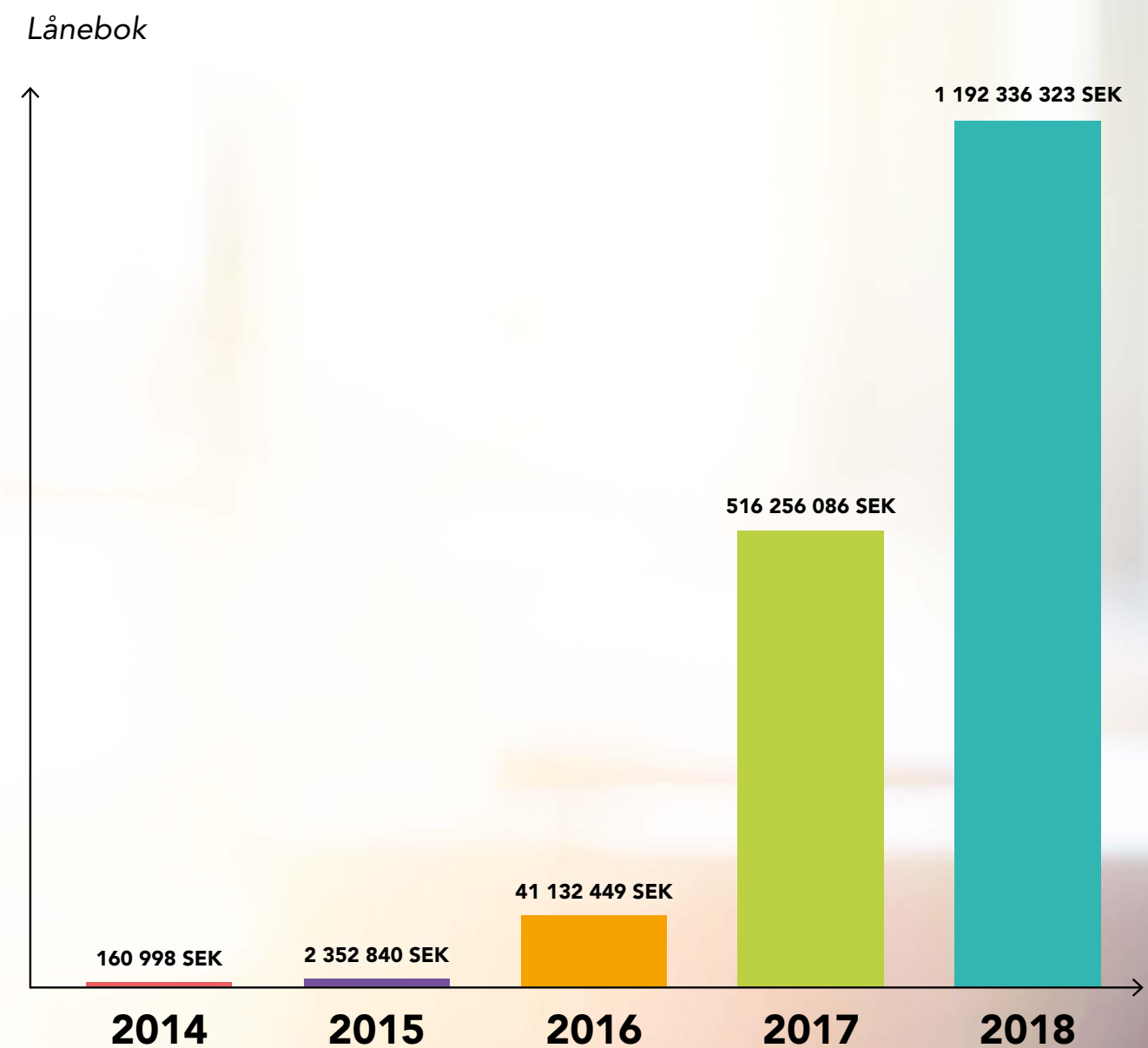


FAIRNESS
– THE GOAL

LENDIFY I KORTHET



VOLYMTILLVÄXT



VD HAR ORDET

Nicholas Sundén-Cullberg, Chief Executive Officer & Grundare

Tillväxt

Vi har under 2018 fortsatt på utstakad väg med att pressa priserna på blancolån. Länestocken för blancolån på den svenska marknaden ligger på drygt 200 miljarder SEK. Ungefär 65 procent av marknaden innehas av de större bankerna och resterande 35 procent av nischbankerna. Gemensamt för deras kunder är att de i många fall betalar en för hög ränta på sina lån. Vi på Lendify anser att en låntagare ska betala en ränta som återspeglar den risk som kunden faktiskt är förknippad med, inte en ränta baserad på vilka kostnader långgivaren har. Utifrån utbredd användning av data kan vi optimera vår prissättning för att reflektera den risk som kunden är förknippad med och i många fall erbjuda låntagare en lägre ränta än våra konkurrenter kan. Det gör att många väljer att flytta sina lån till Lendify från andra aktörer och vi hade under 2018 en nyutlåning på drygt en miljard kronor. Lendifys långsiktiga mål är att förbättra ekonomin för svenska hushåll och lyckas vi sänka den genomsnittliga räntan på blancolån med en procent skulle svenska hushåll spara drygt två miljarder i räntekostnader årligen. Under 2018 har vi börjat vår resa att på allvar utmana bankerna vad gäller blancolån.

Låga kostnader

Bankernas fördel är att de har tillgång till billigt kapital. Vår fördel är att vi har låga operativa kostnader drivet av att vi är en helt digital aktör. Genom att ha ett IT-system som är byggt inhouse från grunden i en modern infrastruktur, utan tredjepartsleverantörer, kan vi vara snabba på att agera i en miljö där förutsättningarna kan förändras snabbt. Vi undviker att läcka vårt arbetssätt och idéer till externa parter i och med avskalandet av tredjepartsleverantörer.

Bankernas nackdel är att de allt som oftast dras med system som tillhör en annan tid, tillhandahållna av tredjepartsleverantörer som begränsar dem att vara effektiva. Vår nackdel är att vi har en högre kostnad för kapital än bankerna. Under 2018 gjorde vi viktiga framsteg i att sänka vår kostnad för kapital och vi är övertygade om att vi kommer att komma ned i kostnad för kapital snabbare än bankerna kommer att sänka sina operationella kostnader och bli effektiva.

Organisation redo för nästa steg

Vi har under 2018 byggt en organisation som är redo för nästa steg. Vi har stärkt upp vårt team med ytterligare kärnkompetens genom Hanna Bjurström som Chief Legal Officer och Magnus Linnarsand som Chief Financial Officer. Genom nyrekryteringar har vi säkrat nödvändig kompetens och undviker konsult och rådgivarkostnader. Att bygga upp kärnkompetenser inom bolaget gör också att vi kan vara betydligt mer snabbbrörliga i våra beslut och minskar beroendet av utomstående rådgivare.

Under 2018 har vi börjat lägga allt större fokus på lönsam tillväxt. Kreditförluster, operativa kostnader, marknadsföringskostnader och utlåningsränta ligger på de nivåer som krävs för att nå lönsamhet. Finansieringskostnaden fortsätter successivt att sjunka i takt med att förtroendet för Lendify ökar. Lendify har under 2018 byggt en organisation och en affärsmodell som är väl rustad för en eventuellt försämrad konjunktur. Med ytterligare tillväxt kommer lönsamheten.

Från skuld till sparande

Lendifys långsiktiga mål är att förbättra ekonomin för svenska hushåll och ta låntagare från skuld till sparande. Verktöget för att göra det kallar vi för Lendify Rewards.

Lendify Rewards är ett lojalitetsprogram som ger låntagare möjligheten att förbättra villkoren på sitt lån genom att betala sina avier i tid. Lendify Rewards utgår från gamification genom att låntagare samlar poäng som kan bytas in mot en lägre ränta. Som en del i Lendify Rewards har vi även skapat en ekonomiskola där låntagare kan ta delkurser i privatekonomi för att stärka sina ekonomiska kunskaper och belönas med poäng. När en låntagare uppnått den maximala ränterabatten räknas poängen istället upp mot ett investeringskonto hos Lendify. På så vis tar vi kunderna från skuld till sparande!



EFFEKTIV DIGITAL LÅNGIVARE

Skalbar modell

Under 2018 gjorde Lendify en nytulning på drygt en miljard. Det motsvarar en tillväxt på ungefär 85 procent mot föregående år. Trots en stark tillväxt har antalet anställda hållits på en relativt jämn nivå vilket visar på skalbarheten i modellen. Tack vare att vi byggt upp en skalbar modell kan vi hantera en kraftig ökning i volymer, utan att behöva öka vår arbetsstyrka i någon större utsträckning. Stora delarna av våra processer är automatiserade, framförallt i kreditbedömningsprocessen.

Att modellen är så pass skalbar grundar sig i att vi är ett helt digitalt bolag med ett IT-system som är byggt helt från scratch, inhouse, utan beroende av tredjepartsleverantörer. Genom vår digitala plattform har sparkunder möjligheten att bland annat se över sina innehav, köpa och sälja konton på andrahandsmarknaden och göra insättningar och uttag. Låntagare kan bland annat ansöka om tilläggs lån, genomföra direktbetalningar, byta betalningsmetod och aktivera betalförsäkring.

Låga kostnader

Lendify har sedan starten 2014 haft tekniken i centrum. Genom att vi har byggt vårt IT-system från grunden och ständigt ser till att anpassa oss till nya tekniker drar vi inte med något legacy-system som många av våra konkurrenter på marknaden gör. Alla våra processer sker digitalt och vårt system tillåter oss att vara snabbrikliga och på ett effektivt och träffsäkert sätt implementera förändringar.

Vi bygger alla våra beslut på data och använder oss av tester för att alltid nå de mest effektiva lösningarna. Användandet av data är centralt i vår verksamhet. Vi strävar ständigt efter att förbättra vårt beslutsfattande på basis av det vi lär oss i verksamheten och den data vi samlar in. Inom organisationen har vi konsekvent sett till att endast anställa de bästa inom respektive område och det

är viktigare att rekrytera rätt person, än att en rekrytering går snabbt. Vi är övertygade om att en riktigt duktig person bidrar med ett större värde till organisationen än flera halvbra personer. Vi bygger en platt organisation där anställda uppmannas till att fatta egna beslut. Från idé till genomförande kan gå otroligt fort hos oss, trots att vi håller hög kvalitet.

Att endast rekrytera, och behålla, de bästa personerna kräver i många fall att vi belönar våra anställda högre än de blir belönade hos våra konkurrenter. Långsiktigt blir det däremot kostnadseffektivt eftersom vi kan förbli ett lågt antal anställda trots en god tillväxt. Vi gör idag ungefär samma volymer nytulning som många av de större nischbankerna, trots att de är tio gånger så många anställda.

Full insikt i marknaden

Under 2018 mottog vi ungefär 400 000 låneansökningar. Vi får in ansökningar från 15 låneförmedlare och har våra egna kanaler som driver stora volymer. Att vi är anslutna till 15 låneförmedlare gör att vi är den aktör på marknaden som får ansökningar från flest låneförmedlare på marknaden. Vi får god insikt i marknaden och tar pulsen på svensk ekonomi. Vi kan se hur minsta prisjustering gör stor påverkan på volymerna. Vi har en konkurrenskraftig produkt och kan därmed fortsätta vinna kunder.





KREDITBEDÖMNING

Kreditmodellen

Lendifys kreditmodell är ett resultat av svensk och internationell bästa praxis och grundar sig i många års erfarenhet. Kreditmodellens huvudsakliga syfte är att skydda låntagare från över-
skuldsättning och kreditgivare från oväntade kreditförluster.

Genom kreditmodellen bedömer vi risken för att varje unik låntagare inte kan underhålla sitt lån. I modellen inhämtar vi en kreditupplysning och låntagare med betalningsanmärkningar eller skuld hos Kronofogden blir direkt nekade att låna hos Lendify. Genom kreditupplysningen från Upplysningscentralen (UC) inhämtas information om den uppskattade risken för att en person kommer att hamna på obestånd. Utöver detta inhämtas kompletterande uppgifter från låntagaren och vi upprättar en Kvar-Att-Leva-På kalkyl (KALP) baserat på låntagarens inkomster och utgifter. Genom kalkylen säkerställer vi att låntagaren har en god återbetalningsförmåga som stäcker sig över lånets löptid. I många fall inhämtar vi även elektroniska kontoutdrag för att bekräfta uppgifter om inkomster och utgifter. Genom detta kan vi säkerställa en ansvarsfull kreditgivning och verka för en sund ekonomi. Riskbedömningen ligger till grund för om låneansökan godkänns och vilken ränta låntagaren i slutändan tilldelas.

Eftersom vi har en konservativ kreditmodell blir endast omkring 10 procent av alla låneansökningar som vi mottar i slutändan godkända.

Automatisering

I genomsnitt mottog vi ungefär 8 000 låneansökningar varje vecka under 2018. För att kunna hantera dessa volymer är det av yttersta betydelse att stora delar av kreditprocessen automatiseras vilket har varit, och är fortsatt framåt, ett huvudfokus för Lendify. Genom att automatisera centrala delar av ansökningsprocessen, allt från den initiala kontakten till att kräva in betalningar, säkerställer vi också att alla sökande bedöms utifrån samma rättvisa kriterier och undviker den mänskliga faktorn i kreditbedömningen.

Kreditkommittén

Lendifys kreditkommitté utses av styrelsen och består av VD, CFO, kreditchef och två styrelseledamöter. Kreditkommittén är ansvarig för att besluta om ändringar i kreditregelverket, riskklassificering, maximal tillåten exponering och räntesättning av Lendifys låneprodukt. Dessa beslut grundas alltid i data. Kreditchefen rapporterar månadsvis uppföljning av kreditverksamheten till kreditkommittén.

KREDITPROCESSENS HUVUDMOMENT



LENDIFYS GENOMSNITTLIGA LÅNTAGARE OCH LÅN

ÅLDER LÅNTAGARE 40 ÅR	LÅNESTORLEK 115 TSEK	HUVUDSAKLIGT LÅNESYFTE SAMLA LÅN
GENOMSNITTLIG LÖPTID 9 ÅR	ÅRSINKOMST 340 TSEK	GENOMSNITTLIG RÄNTA CA 9,5%* P.A. * VIKTAD GENOMSNITTLIG NOMINELL RÄNTA FÖR LÅN UTBETALDA UNDER 2018.
CIVILSTÅND GIFT/ SAMBO	GEOGRAFI BOR UTANFÖR STORSTÄDERNA	SYSSELSÄTTNING HELTIDS- ARBETE

FÖRBÄTTRA EKONOMIN FÖR SVENSKA HUSHÅLL

Lendify Rewards

Lendify vill förbättra ekonomin för svenska hushåll vilket vi kan göra genom att effektivisera lånemarknaden och erbjuda låntagare lägre räntor, men vi vill även uppmuntra till ett bättre privatekonomiskt beteende. Istället för att endast straffa kunder som missköter sina betalningar belönar vi våra kunder som sköter sig. Samtidigt som vi bidrar till ett bättre privatekonomiskt beteende ökar vi lojaliteten. En ökad lojalitet bidrar till lägre marknadsföringskostnader för bolaget och med ökad historik om våra låntagare minskar vi risken för kreditförluster. Att lånevillkoren förblir desamma för låntagare även om risken minskar tycker vi är fel och vi vill förändra detta genom Lendify Rewards.

Lendify Rewards är vårt unika lojalitetsprogram utformat för våra låntagare och bygger på gamification. Syftet är att det ska vara möjligt för låntagare att under ett låns löptid påverka sin ränta genom att sköta sina betalningar. Vid var tillfälle en låntagare hos Lendify betalar sin avi i tid belönas denna med poäng. Låntagare kan också uppnå poäng genom andra aktiviteter som minskar risken, som att betala sina avier genom autogiro, lämna kontoutdrag och att gå kurser i vår ekonomiskola.

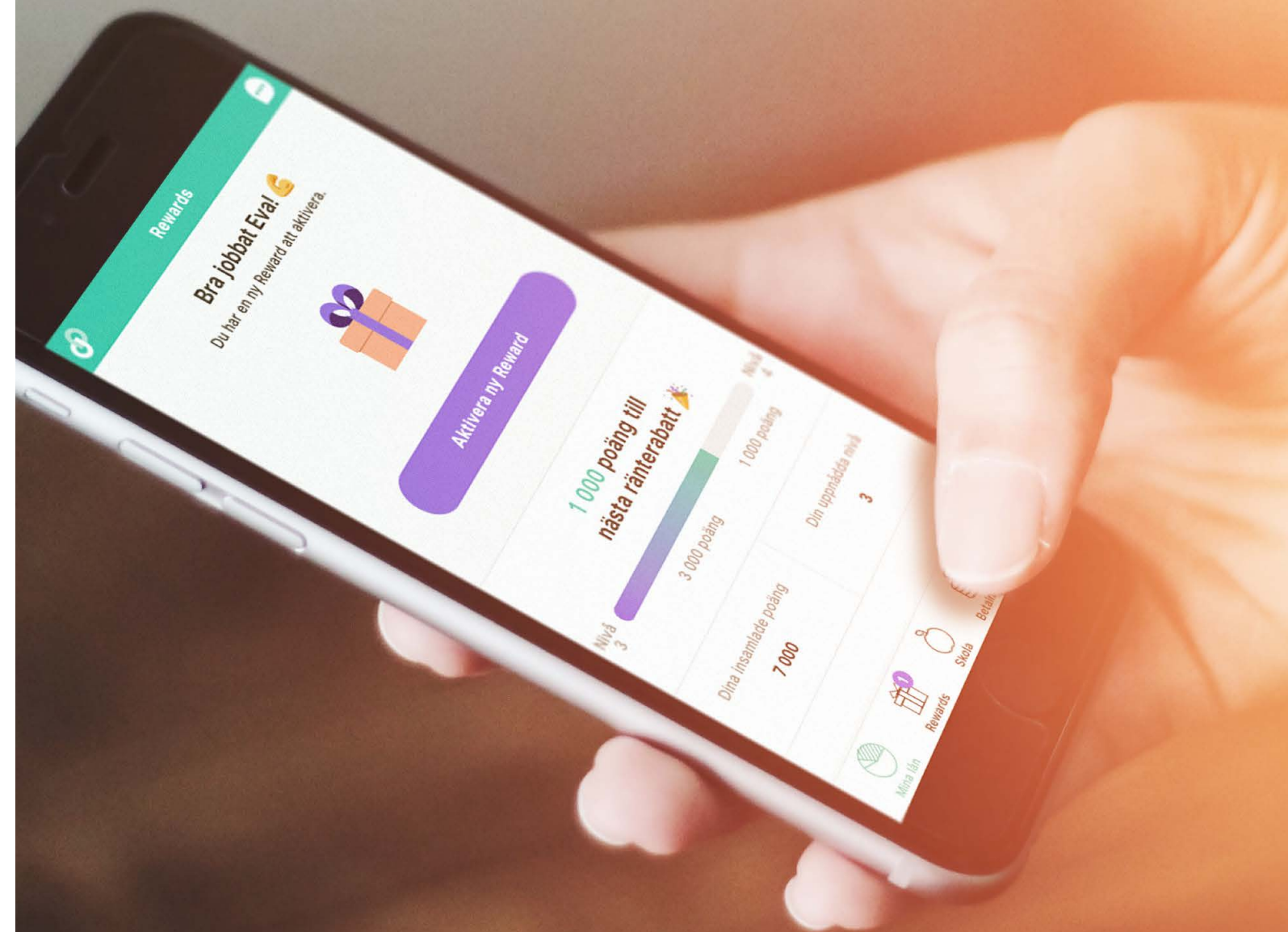
Ekonomiskolan

Enligt Finansinspektionens kartläggning av konsumentkreditmarknaden förstår en av fem låntagare inte begreppet ränta. Det visar på att många hushåll saknar grundläggande kunskaper inom privatekonomi, vilket vi vill förbättra.

Ekonomiskolan tillhandahåller medlen för den som vill ta kontroll över sin ekonomi och skapa förutsättningar för en ekonomiskt hållbar framtid. Ekonomiskolan är skapad tillsammans med Andra Farhad, även känd som Börshajen, och uppdelad på olika kurser inom privatekonomi. Genom att klara olika delmoment i ekonomiskolan samlar låntagare poäng.

Från skuld till sparande

De poäng som låntagare samlar ihop kan lösas in mot en lägre ränta på lånet. Låntagare uppnår sin ränterabatt genom olika nivåer i Lendify Rewards. När en låntagare har uppnått den maximala ränterabatten, vilket som snabbast tar 4 år, räknas istället intjänade poäng upp mot ett konto som sparkund hos Lendify. När låntagaren har återbetalt sitt lån i dess helhet kan denne därmed också ha ett startkapital för att komma igång med sitt sparande hos oss. Tack vare Lendify Rewards förlorar vi inte en kund när ett lån är slutbetalt – kunden byter bara kundgrupp.



INTERN STYRNING & KONTROLL

Det är Lendifys VD och styrelse som är ytterst ansvariga för att det finns en strategi för intern styrning och kontroll som är genomtänkt, tydlig och som genomsyrar organisationen. Lendify organiserar styrningen och kontrollen utifrån en modell med tre försvarslinjer. En central del av styrelsens och VD:s ansvar är att verka för att information görs tillgängligt för, och når ut till, de anställda.

Den första försvarslinjen består av den operativa verksamheten som koordinerar, implementerar och följer upp arbetet med styrning och kontroll.

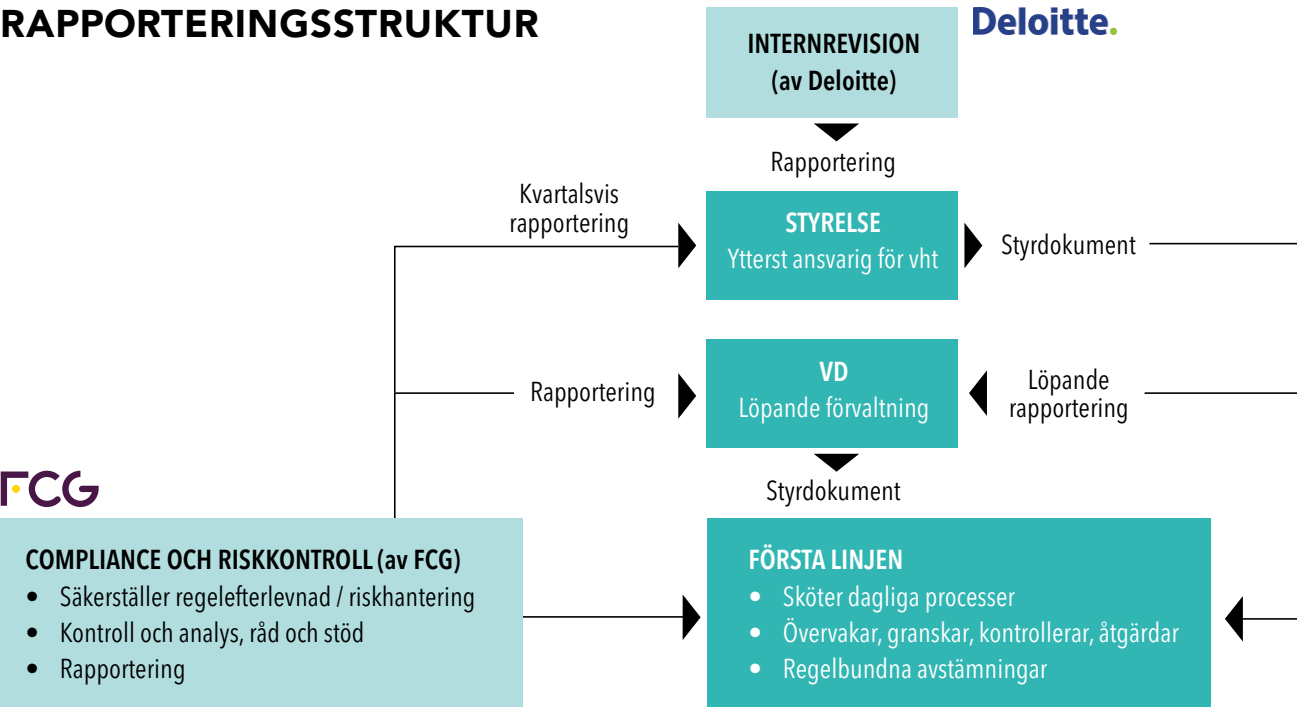
Den andra försvarslinjen består av funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad och är oberoende genom att de inte deltar i den operativa affärsverksamheten. Andra

försvarslinjen ansvarar för att identifiera, analysera och värdera risker och agerar som ett stöd för den första linjen och styrelsen i frågor om intern styrning och kontroll. Kontrollfunktionerna är utlagda till FCG – Risk och Compliance AB.

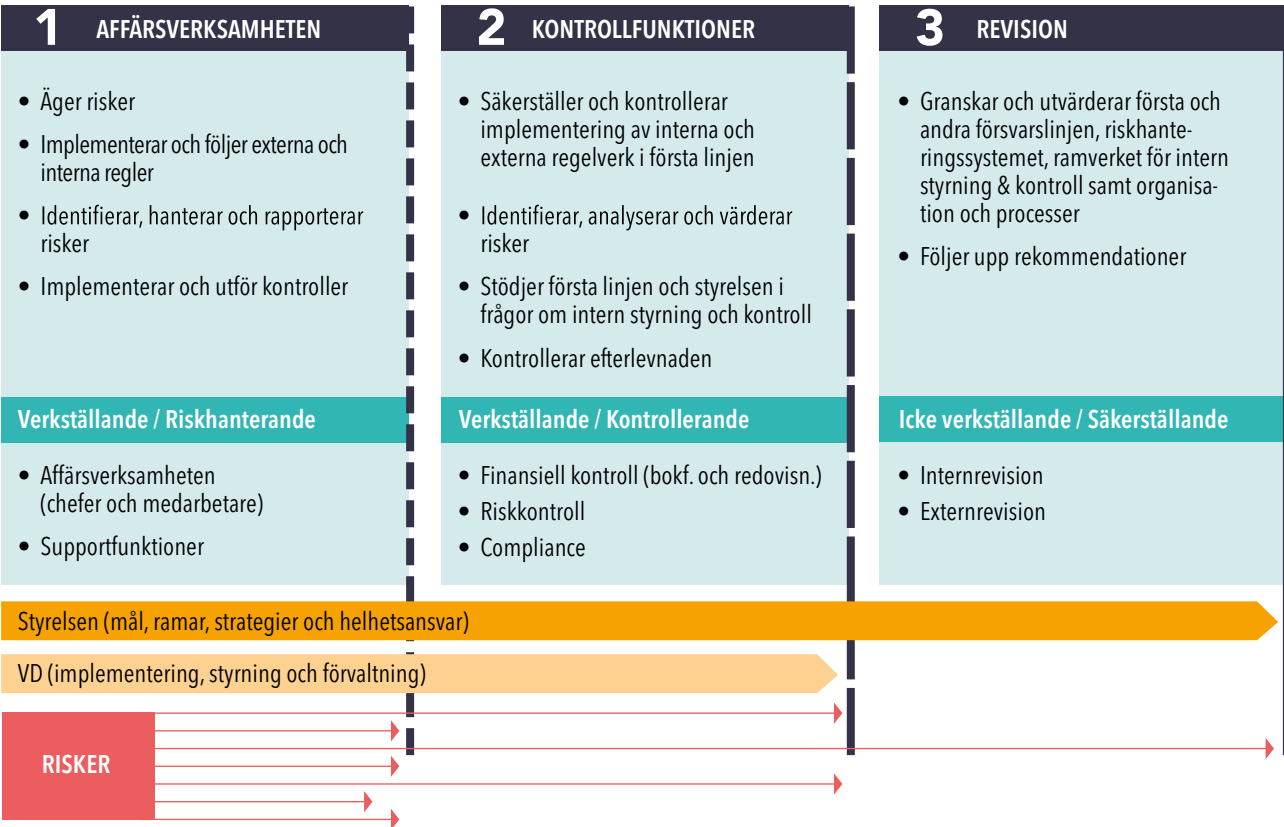
Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision och är en från verksamheten helt oberoende granskningsfunktion som granskar både den första och andra försvarslinjens arbete samt rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen för internrevision är utlagd till Deloitte AB.

Lendify har en hög standard när det kommer till bolagsstyrning och har valt att endast arbeta med välenommerade rådgivare. Vidare har Lendify en intern styrdokumentation som tydliggör ansvarsområden och arbetsuppgifter.

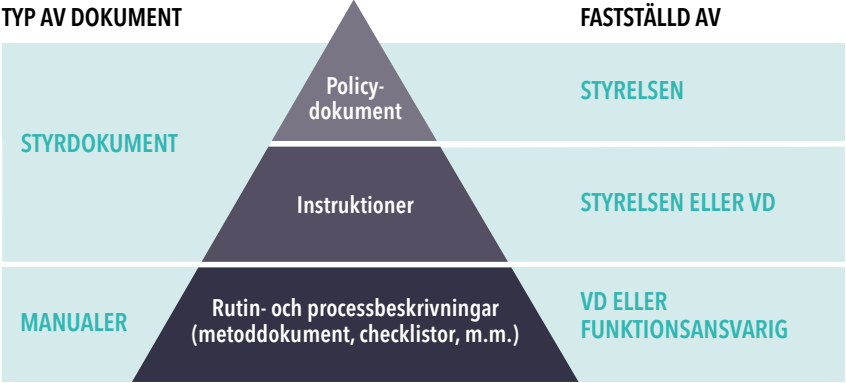
RAPPORTERINGSSTRUKTUR



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



ERIKA ELIASSON
Chief Strategic Communications
Officer & Head of Savings

Erfarenhet: Erik Penser Bank (Försäljningschef) och Lindorff (Produktförsäljningschef)
Utbildning: Master från Uppsala 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



HANNA BJURSTRÖM
Chief Legal Officer

Erfarenhet: Intrum (Legal Director), Lindorff (Corporate Counsel)
Utbildning: Juristutbildning från Stockholms Universitet



MAGNUS LINNERSAND
Chief Financial Officer

Erfarenhet: Hoist Finance (Head of Group Treasury) och Kaupthing Bank (Head of Asset Management)
Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm och MSc från Stockholms Universitet



ERIK WIKANDER
Chief Marketing &
Product Officer

Erfarenhet: eDreams ODIGEO/ Travellink (Nordenchef) och PwC (Managementkonsult)
Utbildning: Bachelor i Ekonomi (Uppsala Universitet) och Bachelor i Systemvetenskap (Stockholms Universitet)

STYRELSEN



ELISABET LUNDGREN
(f. 1969), Styrelseordförande

Advokat och global partner på Linklaters. Styrelseledamot i Swedish American Chamber of Commerce NY.



MATTIAS LINDROTH
(f. 1972), Ordinarie ledamot

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



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

Grundare av Vidici Ventures och Altus AB (SEO).



PETER CLASON
(f. 1963), Ordinarie ledamot

Utredningssekreterare i Finansdepartementets utredning om gräsrötsfinansiering (SOU 2018:20). Tidigare General Manager på American Express och styrelseledamot Billhop AB.



MARTIN GORNE
(f. 1969), Ordinarie ledamot

VD för GotYourBack AB, styrelseordförande för Fundcurve AB, styrelseledamot i Proventus Capital Management AB och förvaltare fonder samt i MCP Advisory AB. Tidigare koncernchef för CorpNordic Group mm.



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.

Not: Under räkenskapsåret 2018 var Erling Gustafsson styrelseordförande för Lendify AB. Erling Gustafsson utträdde ur styrelsen och lämnade sitt uppdrag som styrelseordförande i maj 2019.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören i Lendify AB (publ), organisationsnummer 556968-1744, med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för perioden 2018-01-01 – 2018-12-31.

FLERÅRSÖVERSIKT (belopp i TSEK)					
KONCERN	2018 (12 mån)	2017 (8 mån)	2016/2017 (12 mån)	2015/16 (12 mån)	2014/15 (13 mån)
Nettoomsättning	64 234	25 382	4 508	627	39
Resultat efter finansiella poster	-153 416	-68 917	-54 848	-29 085	-900
Soliditet (%)	-	12,1	1,9	68,4	71,3
MODERBOLAG					
Nettoomsättning	38 517	18 351	4 262	627	39
Resultat efter finansiella poster	-38 037	-60 126	-41 742	-14 185	-900
Soliditet (%)	20,5	32,1	20,3	13,5	71,3

Verksamheten

Lendify är en digital långivare som genom användandet av data och teknik vill effektivisera lånemarknaden och förbättra ekonomin för svenska hushåll. Lendify vänder sig till kreditvärdiga låntagare som i många fall redan har lån hos någon av bankerna, men som kan och vill få bättre villkor. Lendifys mål är att ge låntagare rättvisa villkor med lägre ränta och sparkunder god avkastning.

Lendifys plattform är helt digital och har finansiering från privatpersoner, institutioner och banker. Lendify grundades 2014, har några av landets främsta entreprenörer som ägare och har tillstånd som betalningsinstitut från Finansinspektionen.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning
Koncernens nettoomsättning uppgick till 64 234 (25 382) TSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -153 416 (-68 917) TSEK. Samtidigt som koncernens omsättning ökat under 2018 har även kostnaderna ökat i takt med att verksamheten vuxit. Räntekostnaderna ökade från 17,0 till 57,4 MSEK som en följd av koncerns ökning av lån för att finansiera koncernens utlåning. Total utlåning på egen balansräkning uppgick till 791 (396) MSEK, vilket är en ökning med 100% jämfört med 2017. Koncernens balansomslutning ökade från 546 MSEK per 2017-12-31 till 1 044 MSEK per 2018-12-31.

Koncernens kassaflöde uppgick till 15 883 (49 565) TSEK och likvida medel uppgick per 2018-12-31 till 104 553 (88 670) TSEK.

Teknikutveckling

Lendify bedriver utveckling av koncernens egenutvecklade IT-plattform. IT-plattformen utgör Lendifys kärna som effektivt hanterar låneansökningar och investeringar. Lendify utvecklar IT-plattformen kontinuerligt för att förbättra effektivitet, säkerhet och funktionalitet.

Väsentliga händelser under året

Koncernen
Under maj månad uppnåddes en total utlåning om 1 miljard kronor i utlånat kapital via Lendifys plattform.

Dotterbolaget Lendify Sweden 2 AB emitterade i januari en obligation om 400 MSEK på Nordic Growth Market och blev därmed ett publikt bolag. Obligationen säkerställs i av Lendify utgivna lån.

I maj emitterade dotterbolaget Lendify Technologies AB en obligation om 150 MSEK på Nordic Growth Market och blev därmed ett publikt bolag.

Lendify tecknade kreditavtal på 100 MSEK med svensk bank för finansiering av utlåningen.

Lendify släppte under året två initiativ för folkbildning inom privatekonomi och upprättade en ekonomiskola tillsammans med utbildningsplattformen Börshajen.

Under året har Hanna Bjurström anställts som ny Chief Legal Officer och Magnus Linnarsand som ny Chief Finance Officer. Båda ingår i ledningsgruppen.

Moderbolaget

Bolaget blev publikt i maj 2018.

På årsstämman den 28 juni valdes Elisabet Lundgren, Martin Gorne och Peter Clason till nya styrelseledamöter. Under året har nyemission skett i bolaget om totalt 27,5 MSEK.

Bolaget har under året sålt låneportföljer till Lendify Sweden 2 AB.

Utsikter för kommande räkenskapsår

Koncernen har det senaste året haft en god utveckling med växande utlåning. Lendify har genom ett attraktivt erbjudande och konkurrenskraftig räntesättning hjälpt låntagare att sänka sina räntekostnader. Lendify bedöms ha en fortsatt god omsättningstillväxt i takt med att lånevolymen växer och fokus ligger på att uppnå ett positivt rörelseresultat.

Risker och riskfaktorer

Lendify utsätts genom sin verksamhet för olika risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet), likviditetsrisk och operationell risk. Koncernens 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.

Förutom interna processer och kontroller har Lendify tre kontrollfunktioner utlagda på externa parter (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision) för att säkerställa att koncernen agerar enligt framtagna regler och policies.

Förslag till vinstdisposition (SEK)

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS VINST	BELOPP I SEK
<i>Till årsstämmans förfogande står:</i>	
Ansamlad förlust	-120 562 313
Överkursfond	243 891 791
Årets resultat	-38 036 824
Summa	85 292 654
<i>Disponeras på följande sätt:</i>	
I ny räkning balanseras	85 292 654
Summa	85 292 654

Styrelsen föreslår att vinstmedlen balanseras i ny räkning.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt notupplysningar.

RESULTATRÄKNING KONCERN

RÖRELSENS INTÄKTER (belopp i TSEK)	Not	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Nettoomsättning		64 234	25 382
Övriga rörelseintäkter	2	141	15
Summa intäkter		64 375	25 397
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	3,4	–126 270	–60 033
Personalkostnader	5	–33 569	–15 753
Avskrivningar		–5 010	–1 543
Rörelseresultat		–100 474	–51 932
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		4 470	6
Räntekostnader och liknande resultatposter		–57 412	–16 991
Finansnetto		–52 942	–16 985
Resultat efter finansiella poster		–153 416	–68 917
Skatt på årets resultat	6	1 100	–
ÅRETS RESULTAT		–152 316	–68 917

BALANSRÄKNING KONCERN

TILLGÅNGAR (belopp i TSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-Plattform	7	55 000	5 185
Domäner	8	12	22
Aktiverade förmedlingskostnader	9	6 657	–
		61 669	5 207
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	10, 11	774 598	380 285
		774 598	380 285
Summa anläggningstillgångar		836 267	385 492
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 777	1 103
Övriga fordringar		45 165	44 554
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25 638	1 352
		73 580	47 009
Kassa och Bank		104 553	88 670
Redovisningsmedel	16	30 009	25 365
		134 562	114 035
Summa omsättningstillgångar		208 142	161 044
SUMMA TILLGÅNGAR		1 044 409	546 536

BALANSRÄKNING KONCERN *(forts.)*

EGET KAPITAL OCH SKULDER (belopp i TSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		525	143
Övrigt tillskjutet kapital		243 891	216 416
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-257 825	-150 468
SUMMA EGET KAPITAL		-13 409	66 091
AVSÄTTNINGAR			
Kreditförlustfond	12	1 012	1 074
Uppskjutna skatter	6	11 522	-
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Obligationslån		727 961	266 310
Övriga skulder		17 311	28 000
		745 272	294 310
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		224 882	100 055
Leverantörsskulder		8 335	10 280
Aktuella skatteskulder		843	843
Övriga skulder		2 057	37 315
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33 946	11 305
Redovisningsmedel	16	30 009	25 263
		300 012	185 061
SUMMA SKULDER		1 057 818	480 445
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 044 409	546 536

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERN

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (belopp i TSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat E.K inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2017	114	83 624	-81 623	2 115
Nyemission	29	132 792		132 821
Teckningsoptioner			72	72
Årets resultat			-68 917	-68 917
Utgående balans 31 december 2017	143	216 416	-150 468	66 091
Ingående balans 1 januari 2018	143	216 416	-150 468	66 091
Rättelse av ingående balans 1 januari 2018 *			-5 185	-5 185
Ingående balans 1 januari 2018 justerad	143	216 416	-155 653	60 906
Nyemission	25	27 475		27 500
Ökning av aktiekapital	357		-357	0
Uppskrivning anläggningstillgång			60 000	60 000
Uppskjuten skatt på uppskrivning av anlägg.n.tillgång			-12 622	-12 622
Teckningsoptioner			3 123	3 123
Årets resultat			-152 316	-152 316
Utgående balans 31 december 2018	525	243 891	-257 825	-13 409

* Bolaget har under 2018 gjort en rättelse om 5 185 TSEK avseende i koncernen aktiverad IT-plattform. Rättelsen görs baserat på ny bedömning där utgiften ej längre bedöms vara aktiverbar i koncernen. Rättningen fick effekten att posten IT-plattform samt Eget kapital minskat med 5 185 TSEK vardera.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

Belopp i TSEK	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster	–153 416	–68 917
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar	5 010	1 543
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	–148 406	–67 374
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		
Förändring av kundfordringar	–1674	–921
Förändring av kortfristiga fordringar	–28 391	–64 378
Förändring av leverantörsskulder	–1 945	7 201
Förändring av kortfristiga skulder	–12 617	72 078
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–193 033	–53 394
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	–394 313	–324 145
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–394 313	–324 145
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	27 500	132 893
Upptagna lån, netto	575 729	294 211
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	603 229	427 104
ÅRETS KASSAFLÖDE	15 883	49 565
Likvida medel vid årets början	88 670	39 105
Likvida medel vid årets slut	104 553	88 670

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

RÖRELSENS INTÄKTER (belopp i TSEK)	Not	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Nettoomsättning		38 517	18 351
Övriga rörelseintäkter	2	93 271	489
Summa intäkter		131 788	18 840
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	3, 4	–130 981	–55 215
Personalkostnader	5	–33 552	–15 753
Avskrivningar		–10	–6
Rörelseresultat		–32 755	–52 134
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Resultat från andelar i koncernbolag		35 000	–
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar		–30 973	–
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	1 125	79
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	–10 434	–8 071
Finansnetto		–5 282	–7 992
Resultat efter finansiella poster		–38 037	–60 126
Skatt på årets resultat	6	–	–
ÅRETS RESULTAT		–38 037	–60 126

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

TILLGÅNGAR (belopp i TSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Domäner	8	12	22
Aktiverade förmedlingskostnader	9	6 657	0
		6 669	22
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	15	112 006	68 579
Fordringar hos koncernföretag		0	2 839
Andra långfristiga fordringar	10,11	202 790	111 910
		314 796	183 328
Summa anläggningstillgångar		321 465	183 350
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 044	449
Fordringar hos koncernföretag		21 388	751
Övriga fordringar		42 341	69 918
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25 156	1 193
		89 929	72 311
Kassa och bank		10 241	29 951
Redovisningsmedel	16	30 009	25 365
		40 250	55 316
Summa omsättningstillgångar		130 179	127 627
SUMMA TILLGÅNGAR		451 644	310 977

EGET KAPITAL OCH SKULDER (belopp i TSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		525	122
Ej registrerat aktiekapital		0	21
Fond för utvecklingsavgifter		6 657	–
		7 182	143
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		243 892	216 416
Balanserad vinst		–120 563	–56 544
Årets resultat		–38 037	–60 126
		85 292	99 746
Summa eget kapital		92 474	99 889
AVSÄTTNINGAR			
Kreditförlustfond	12	1 012	1 074
		1 012	1 074
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Övriga skulder		35 578	28 000
		35 578	28 000
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditgivare		224 822	100 000
Leverantörsskulder		37 564	10 089
Övriga skulder		2 295	37 281
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27 890	9 381
Redovisningsmedel		30 009	25 263
		322 580	182 014
Summa skulder		359 170	211 088
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		451 644	310 977

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL MODERBOLAG

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (belopp i TSEK)	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utveckl.avg.	Balanserat resultat	Överkurs- fond	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 maj 2017	114			-14 875	83 625	-41 742	27 122
Nyemission	8	21			132 792		132 821
Disposition enligt beslut av årsstämman				-41 742		41 742	
Teckningsoptioner				72			72
Årets resultat						-60 126	-60 126
Utgående balans 31 december 2017	122	21	0	-56 545	216 417	-60 126	99 889
Ingående balans 1 januari 2018	122	21	0	-56 545	216 417	-60 126	99 889
Nyemission	46	-21			27 475		27 500
Ökning av aktiekapital	357			-357			0
Avsättning till fond för utvecklingsavgifter			6 657	-6 657			0
Disposition enligt beslut av årsstämman				-60 126		60 126	0
Teckningsoptioner				3 122			3 122
Årets resultat						-38 037	-38 037
Utgående balans 31 december 2018	525	0	6 657	-120 563	243 892	-38 037	92 474

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster	-38 037	-60 126
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar	10	6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-38 027	-60 120
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRING I RÖRELSEKAPITALET		
Förändring av kundfordringar	-595	-267
Förändring av kortfristiga fordringar	-48 963	-65 055
Förändring av leverantörsskulder	27 475	7 028
Förändring av kortfristiga skulder	-11 731	69 521
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-71 841	-48 893
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 657	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-131 468	-94 919
Nedsättning aktiekapital i dotterbolag	35 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-103 125	-94 919
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	27 500	132 893
Upptagna lån, netto	132 400	27 901
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	159 900	160 794
ÅRETS KASSAFLÖDE	-15 066	16 982
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		
Likvida medel vid årets början	55 316	38 334
Likvida medel vid årets slut	40 250	55 316

NOTER

NOT 1 – VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

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.

Dotterbolag

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderföretaget, samtliga företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har mer än 50% av röstetalet 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 dotterbolags 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 dotterbolaget.

Transaktioner mellan koncernföretag

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

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har eliminerats i koncernresultaträkningen.

Utländsk valuta

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.

Leasing

Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing. Leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

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 Lendify och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Lendifys intäkter består primärt av ränteintäkter, serviceavgifter som erläggs av långgivare avseende den s.k. peer-to-peer-verksamheten, samt uppläggningsavgifter som erläggs av låntagare vid förmedling av lån.

Ränteintäkter beräknas enligt effektivräntemetoden. Redovisning enligt effektivräntemetoden innebär att ränteintäkten för räkenskapsåret är lika med den finansiella tillgångens redovisade värde vid räkenskapsårets början multiplicerat med effektivräntan för perioden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under det finansiella instrumentets löptid till dess redovisade värde.

Serviceavgiften intäktsredovisas i takt med att servicen utförs. 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. Påminnelse- och inkassoavgifter intäktsredovisas vid tidpunkten då avgifterna kommer Lendify tillhanda.

Övriga rörelseintäkter utgörs främst av vidarefaktureringskostnader av koncerninterna kostnader.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som lämnas till de anställda. Ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser, vare sig legala eller informella, att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter.

I koncernen finns enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Inkomstskatter

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiella anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Lendifys utgifter för låneförmedling aktiveras i balansräkningen och skrivs av linjärt över 49 månader, vilket är den bedömda genomsnittliga löptiden för lån förmedlade via låneförmedlare.

För immateriella anläggningstillgångar tillämpas en avskrivningstid om 5 år.

Per varje balansdag gör Lendify en bedömning om det finns indikationer på att återvinningsvärdet av immateriella anläggningstillgångar är lägre än det redovisade värdet. Om det finns indikationer ska tillgångens återvinningsvärde beräknas och i förekommande fall ska det redovisade värdet ska skrivas ned till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av en bedömning av de kassaflöden som en tillgång genererar under återstående nyttjandeperiod.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 BFNAR 2012:1 med värdering utifrån anskaffningsvärdet minskat med eventuella nedskrivningar.

Omsättningstillgångar ska efter första redovisningstillfället värderas enligt lägsta värdets princip med beaktande av befarade förluster.

Långfristiga fordringar och skulder ska efter första redovisningstillfället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Per varje balansdag gör Lendify en bedömning om det finns någon indikation på att en eller flera långfristiga fordringar har minskat i värde och att det föreligger ett nedskrivningsbehov. En nedskrivning beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av diskonterade uppskattade framtida kassaflöden.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflöden har upphört eller reglerats eller att alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet är i allt väsentliga överfört.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

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.

Redovisningsmedel

Redovisningsmedel utgörs av likvida medel som långgivare betalar in samt som låntagare återbetalar till Lendify avseende peer-to-peer-verksamheten. Dessa likvida medel hålls på helt avskilda bankkonton och sammanblandas ej med Lendifys egna likvida medel. Hanteringen följer lagen om redovisningsmedel.

Kreditförlustfond

Lendify har gjort avsättningar till så kallade kreditförlustfonder. Kreditförlustfonderna används för att jämna ut de månatliga betalningarna till sparare inom peer-to-peer-verksamheten vid uteblivna betalningar från låntagare. Kreditförlustfonden ska vid varje tidpunkt vara minst 0,1% av totalt utlånat kapital inom peer-to-peer-verksamheten.

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.

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 balansomslutningen.

Bedömningar och uppskattningar

Upprättandet av bokslut och tillämpningen av redovisningsprinciper baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Eventuella ändringar redovisas i den period ändringen görs, om den endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

De väsentliga riskerna i den finansiella rapporteringen avser främst redovisat värde på immateriella anläggningstillgångar, värdering av aktier i koncernbolag och värdering av kort- och långfristiga lånefordringar.

Koncernen gör minst årligen en nedskrivningsprövning av sina immateriella anläggningstillgångar samt aktier i koncernbolag.

Koncernens lånefordringar ses över löpande för att bedöma behovet av nedskrivningar och kreditförlustreserver. En kreditförlustreserv beräknas genom koncernens egna framtagna modeller vilken ses över regelbundet.

NOT 2 – ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Övriga rörelseintäkter	141	3
Vidarefakturerade koncerninterna kostnader	–	12
	141	15

MODERBOLAGET		
Övriga rörelseintäkter	141	3
Vidarefakturerade koncerninterna kostnader	93 130	474
Vidarefakturerade övriga kostnader	–	12
	93 271	489

NOT 3 – OPERATIONELL LEASING

Årets leasingkostnader uppgår till 5 041 (1 991) TSEK. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Inom 1 år	817	385
Senare än ett år men inom fem år	260	–
	1 077	385

MODERBOLAGET		
Inom 1 år	817	385
Senare än ett år men inom fem år	260	–
	1 077	385

Koncernen och bolagets största leasingåtgående är hyra för kontorslokaler 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.

Inga leasingavtal av väsentlig karaktär ingicks under 2018.

NOTER

NOT 4 – ARVODE TILL REVISORER		
Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Lendifys revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.		
KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	20	485
Övriga tjänster	451	106
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	517	–
Övriga tjänster	55	–
	1 043	591
MODERBOLAGET	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	–	369
Övriga tjänster	207	52
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	215	–
Övriga tjänster	55	–
	477	421

NOT 5 – PERSONAL		
Medelantal anställda KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Kvinnor	15	10
Män	17	16
	32	26
MODERBOLAGET		
Kvinnor	15	10
Män	17	16
	32	26
Könsfördelning bland ledande befattningar MODERBOLAGET	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Andel kvinnor i styrelsen	14%	0%
Andel män i styrelsen	86%	100%
Andel kvinnor i övr. ledande befattningar	29%	33%
Andel män i övr. ledande befattningar	71%	67%
Löner och andra ersättningar KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Verkställande direktör	2 814	1 356
Styrelseordförande Erling Gustafsson	125	100
Styrelseledamot Elisabeth Lundgren	50	–
Styrelseledamot Fredrik Wallenberg	–	–
Styrelseledamot John-Christian de Champs*	1 115	650
Styrelseledamot Martin Gorne	50	–
Styrelseledamot Mattias Lindroth	–	–
Styrelseledamot Peter Clason	50	–
Styrelseledamot Sten Schröder	–	–
Styrelseledamot Hans Westin	–	–
Övriga ledande befattningar	5 844	3 024
Övriga anställda	12 361	5 487
	22 409	10 617
Pensionskostnader inkl. löneskatt		
Verkställande direktör	179	105
Styrelsen*	89	69
Övriga ledande befattningar	656	261
Övriga anställda	904	243
	1 828	678
Sociala kostnader enligt lag och avtal	7 163	3 318
	7 163	3 318
Totalt	31 400	14 613

I löner och andra ersättningar ingår kostnader för rörlig ersättning vilket för VD uppgick till 535 (106) TSEK och för övriga ledande befattningar till 219 (122) TSEK. Övriga ledande befattningar bestod vid utgången av året av 6 (5) personer.

*John-Christian de Champs har utöver sina uppgifter i rollen som styrelseledamot även arbetat operativt i bolaget och erhållit lön för detta. John-Christian är därmed den enda styrelseledamoten att uppbära pensionskostnader.

Teckningsoptionsprogram
Lendify AB har teckningsoptionsprogram riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Totalt har 15 552 teckningsoptioner emitterats och förvärvats under året där varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget. Deltagarna har förvärvat teckningsoptionerna till marknadsvärde. Totalt antal utestående teckningsoptioner per 2018-12-31 uppgick till 49 579 med ett genomsnittligt viktat lösenpris om 6 537 kr.

NOT 6 – SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Aktuell skatt	–	–
Uppskjuten skatt	1 100	–
	1 100	0
MODERBOLAGET		
Aktuell skatt	–	–
Uppskjuten skatt	–	–
	0	0

Uppskjuten skatt i koncernens balansräkning, 11 522 TSEK (0), är i sin helhet hänförlig till temporära skillnader avseende under året gjord uppskrivning av IT-plattform. Förändring av uppskjuten skatt uppstår i takt med att IT-plattformen skrivs av, vilket sker linjärt över 5 år.

Skillnad mellan skatt enligt skattesats och redovisad skattekostnad redovisas i tabellen nedan.

KONCERNEN	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Redovisat resultat	–153 416	–68 917
Skatt enligt skattesats i Sverige (22%)	33 752	15 162
Ej aktiverat underskottsavdrag	–32 652	–15 162
	1 100	0
MODERBOLAGET		
Redovisat resultat	–38 037	–60 126
Skatt enligt skattesats i Sverige (22%)	8 368	13 228
Ej aktiverat underskottsavdrag	–8 368	–13 228
	0	0

NOT 7 – IT-PLATTFORM		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	11 523	11 523
Rättelse av ingående anskaffningsvärde*	–5 185	–
Uppskrivning	60 000	–
Utgående ack. anskaffningsvärden	66 338	11 523
Ingående avskrivningar	–6 338	–4 802
Årets avskrivningar	–5 000	–1 536
Utgående ack. avskrivningar	–11 338	–6 338
Utgående redovisat värde	55 000	5 185

*Bolaget har under 2018 gjort en rättelse om 5 185 TSEK avseende i koncernen aktiverad IT-plattform. Rättelsen görs baserat på ny bedömning där utgiften ej längre bedöms vara aktiverbar i koncernen. Rättningen fick effekten att posten IT-plattform samt Eget kapital minskat med 5 185 TSEK vardera.

NOT 8 – DOMÄNER		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	49	49
Inköp	–	–
Utgående ack. anskaffningsvärden	49	49
Ingående avskrivningar	–27	–20
Årets avskrivningar	–10	–7
Utgående ack. avskrivningar	–37	–27
Utgående redovisat värde	12	22
MODERBOLAGET		
Ingående anskaffningsvärden	49	49
Inköp	–	–
Utgående ack. anskaffningsvärden	49	49
Ingående avskrivningar	–27	–20
Årets avskrivningar	–10	–7
Utgående ack. avskrivningar	–37	–27
Utgående redovisat värde	12	22

NOT 9 – AKTIVERADE FÖRMEDLNINGSKOSTNADER		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	–
Inköp	7 535	–
Utgående ack. anskaffningsvärden	7 535	–
Ingående avskrivningar	0	–
Årets avskrivningar	–878	–
Utgående ack. avskrivningar	–878	–
Utgående redovisat värde	6 657	–
MODERBOLAGET		
Ingående anskaffningsvärden	0	–
Inköp	7 535	–
Utgående ack. anskaffningsvärden	7 535	–
Ingående avskrivningar	0	–
Årets avskrivningar	–878	–
Utgående ack. avskrivningar	–878	–
Utgående redovisat värde	6 657	–

NOTER

NOT 10 – ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Lånefordringar	790 546	383 801
Reserveringar för förväntade kreditförluster	–17 389	–4 427
Lånefordringar, netto	773 157	379 373
Övriga fordringar	1 142	912
	774 598	380 285
MODERBOLAGET	2018-12-31	2017-12-31
Lånefordringar	205 951	113 369
Reserveringar för förväntade kreditförluster	–4 452	–2 220
Lånefordringar, netto	201 499	111 148
Övriga fordringar	1 292	762
	202 790	111 910

NOT 11 – STÄLLDA SÄKERHETER		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Bankgaranti	150	150
Spärrade bankmedel	15 350	250
	15 500	400
Ställda panter för egna skulder		
Pantsatta bankmedel	91 327	30 626
Pantsatta lånefordringar *	773 157	390 887
	864 484	421 513
MODERBOLAGET	2018-12-31	2017-12-31
Bankgaranti	50	–
Spärrade bankmedel	200	100
	250	100
Ställda panter för egna skulder		
Pantsatta bankmedel	50	100
Pantsatta lånefordringar	773 157	119 726
	773 207	119 826

NOT 12 – KREDITFÖRLUSTFOND		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Kreditförlustfond 1		
Belopp vid årets ingång	576	685
Årets avsättningar	–	–
Under året ianspråktagna belopp	–271	–269
Under året återförda belopp	213	160
	518	576
Kreditförlustfond 2		
Belopp vid årets ingång	498	485
Årets avsättningar	–	–
Under året ianspråktagna belopp	–1 420	–644
Under året återförda belopp	1 416	657
	494	498

MODERBOLAGET		
Kreditförlustfond 1		
Belopp vid årets ingång	576	685
Årets avsättningar	–	–
Under året ianspråktagna belopp	–271	–269
Under året återförda belopp	213	160
	518	576
Kreditförlustfond 2		
Belopp vid årets ingång	498	485
Årets avsättningar	–	–
Under året ianspråktagna belopp	–1 420	–644
Under året återförda belopp	1 416	657
	494	498

NOT 13 – RÄNTEINTÄKTER		
MODERBOLAGET	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Ränteintäkter från koncernföretag	1 069	72
Övriga ränteintäkter	56	7
	1 125	79

NOT 14 – RÄNTEKOSTNADER		
MODERBOLAGET	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Räntekostnader från koncernföretag	–	–
Övriga ränteintäkter	10 434	8 071
	10 434	8 071

NOT 15 – ANDELAR I KONCERNFÖRETAG		
MODERBOLAGET	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Ingående anskaffningsvärden	68 579	31 079
Inköp	100	500
Aktieägartillskott	74 300	37 000
Nedskrivningar	–30 973	–
Utgående ack. anskaffningsvärden	112 006	68 579

Bolaget har lämnat villkorat aktieägartillskott till dotterbolag om 0 (67 529) TSEK.

MODERBOLAGET	Kapital-/röstandel (%)	Antal andelar	Bokfört värde
Lendify Technologies AB (publ)	100/100	50 000	48 579
Lendify Sweden 1 AB (publ)	100/100	500 000	22 206
Lendify Sweden 2 AB (publ)	100/100	500 000	40 821
Lendify Sweden 2 AB	100/100	50 000	50
Lendify Finance AB	100/100	50 000	350
	Org.nr	Eget kapital	Resultat
Lendify Technologies AB (publ)	559003-8633	24 710	–7 124
Lendify Sweden 1 AB (publ)	559106-7524	22 206	–9 338
Lendify Sweden 2 AB (publ)	559129-2981	40 821	–15 649
Lendify Sweden 2 AB	559180-2094	50	N/A*
Lendify Finance AB	559140-5690	284	–66

Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm.

*Det finns inget tillgängligt resultat för Lendify Sweden 3 då bolaget stiftades 6 november 2018. Bolagets första räkenskapsår slutar 31 december 2019.

NOT 16 – REDOVISNINGSMEDEL		
KONCERNEN	2018-12-31	2017-12-31
Likvida medel		
Redovisningsmedel	30 009	25 263
	30 009	25 263
MODERBOLAGET	2018-12-31	2017-12-31
Likvida medel		
Redovisningsmedel	30 009	25 263
	30 009	25 263

NOT 17 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE		
---------------------------------------	--	--

Alla transaktioner mellan närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

Under året har personer i styrelse och ledning deltagit i ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptioner har förvärvats till marknadsvärde.

MODERBOLAGET	2018-01-01 – 2018-12-31	2017-05-01 – 2017-12-31
Intäkter och kostnader		
Ränte- och avgiftsintäkter	14 144	3 108
Vidarefakturerade kostnader	93 130	487
Hyra IT-plattform	–26 667	–256
Räntekostnader och avgifter	–9 661	–4 713
Vidarefakturerade intäkter	–	–487
Utdelningar	35 000	–

	2018-12-31	2017-12-31
Fordringar och skulder		
Moderbolagets fordringar på dotterbolag	21 388	3 590
Moderbolagets skulder till dotterbolag	–49 099	–

NOT 18 – AKTIEN		
-----------------	--	--

Bolagets aktiekapital är 524 690 kr och består av 150 498 stamaktier med ett kvotvärde på 3,49 kr per aktie.

NOT 19 – VINSTDISPOSITION		
FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS VINST		Belopp i SEK
<i>Till årsstämman förfogande står:</i>		
Ansamlad förlust		–120 562 313
Överkursfond		243 891 791
Årets resultat		–38 036 824
		85 292 654
Disponeras på följande sätt:		
I ny räkning balanseras		85 292 654
		85 292 654

NOT 20 – VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT		
--	--	--

Lendify AB har återköpt och avnoterat samtliga utestående obligationer i dotterbolagen Lendify Sweden 1 AB och Lendify Sweden 2 AB genom extern refinansiering i dotterbolaget Lendify Sweden 3 AB.

Två helägda dotterbolag, Lendify Finance 2 AB och Lendify Sweden 4 AB, har bildats och ingår i koncernen.

Lendify har under 2019 tagit in ny finansiering om 1 miljard kronor från en stor svensk institution samt 1,5 miljarder kronor från den internationell kapitalförvaltaren Insight Investment. Detta som ett led i att sänka Lendifys kostnad av kapital och finansiera fortsatt kreditexpansion.

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Resultat- och balansräkning ska fastställas på ordinarie årsstämma den 25 juni 2019.

Stockholm den 11 juni 2019

Elisabet Lundgren Ordförande	Nicholas Sundén-Cullberg Verkställande direktör	
Martin Gorne	Fredrik Wallenberg	John-Christian de Champs
Mattias Lindroth	Peter Clason	

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 2019

KPMG AB

Dan Beitner
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 år 2018.

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 2018 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 för 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2017-05-01—2017-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 12 juni 2018 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

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 misstag.

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 misstag, 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 misstag 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller



affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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 år 2018 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 revisionssed 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.

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 överensstämmande 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, eller
- 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och provar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 25 juni 2019

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

NOTERINGAR

[illegible]



DATA
– THE FOUNDATION



TECH
– THE TOOL



FAIRNESS
– THE GOAL

SVERIGES STÖRSTA BANKUTMANARE