

Lendify Technologies AB (publ)

Bokslutskommuniké

2020-01-01 – 2020-12-31

Fjärde kvartalet 2020 (jämfört med motsvarande period 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till SEK 16 500k (SEK 37 750k).
- Rörelseresultatet uppgick till SEK 7 873k (SEK 27 330k).
- Resultat efter skatt uppgick till SEK 3 312k (SEK 22 764k).
- Likviditeten uppgick till SEK 15 262k (SEK 15 045k) per balansdagen.

Perioden 2020-01-01 – 2020-12-31 (jämfört med motsvarande period 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till SEK 65 583k (SEK 61 750k).
- Rörelseresultatet uppgick till SEK 28 900 (SEK 20 445k).
- Resultat efter skatt uppgick till SEK 10 335k (SEK 3 438k).
- Likviditeten uppgick till SEK 15 262k (SEK 15 045k) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

| SEKk | Kv 4 2020 | Kv 4 2019 | jan - dec 2020 | jan - dec 2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 16 500 | 37 750 | 65 583 | 61 750 |
| Rörelseresultat | 7 873 | 27 330 | 28 900 | 20 445 |
| Resultat från finansiella poster | -5 203 | -5 208 | -21 133 | -19 578 |
| Periodens resultat | 3 312 | 22 764 | 10 335 | 3 438 |
| Balansomslutning | 222 171 | 210 346 | 222 171 | 210 346 |
| Rörelsemarginal % | 47,7% | 72,4% | 44,1% | 33,1% |
| Soliditet % | 24,3% | 20,7% | 24,3% | 20,7% |

För nyckeltalsdefinitioner se sida 10.

VD-KOMMENTARER TILL UTVECKLINGEN UNDER PERIODEN

Lendify Technologies AB (publ) AB, org. nr 559003–8633 ("Bolaget"), bildades den 12 februari 2015. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Lendify AB (publ), org. nr 556968–1744 ("Lendify"). Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget äger och driftar en IT-plattform som hanterar låneverksamhet direkt mellan privatpersoner, så kallad "peer to peer utlåning" och utlåning från verksamheten till privatpersoner. Verksamhetens syfte är att bedriva uthyrning av plattformen. Lendify agerar servicer åt Bolaget vilket innebär att Lendify sköter administration och IT-utveckling för Bolaget. Bolaget köper således dessa tjänster av Lendify.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Under mars månad förvärvades obligationsandelar i marknaden om SEK 24m av moderbolaget Lendify AB. Räntan på utgiven obligation förändrades i maj från 12,0% till 14,0% i enlighet med obligationsavtalet.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet) och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Bolagets finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av företagsledningen enligt policier som fastställts av styrelsen. Förutom interna processer och kontroller har Lendify tre externa kontrollfunktioner (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision) för att säkerställa att Bolaget och gruppen agerar enligt framtagna regler och policier.

Nedan är en beskrivning av huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer som har identifierats för Bolaget samt hur de hanteras. Beträffande finansiella risker så beskrivs de specifikt under avsnittet om kreditrisk.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina kontraktuella förpliktelser. För Bolaget är det risken för att en motpart inte kan betala sina åtaganden. Då Bolaget primärt arbetar med moderföretaget som motpart utgör moderbolaget därmed den största risken för Bolaget. Bolaget och moderföretaget Lendify har tecknat avtal där Bolaget köper utvecklingstjänster samt där Lendify i sin tur betalar licensersättning till Bolaget för nyttjandet av IT-plattformen, ägd av Bolaget. Lendifys förmåga att betala licenskostnaderna är kopplad till bland annat moderföretagets förmåga att löpande bedriva sin utlåningsverksamhet, där IT-plattformen utgör kärnan i verksamheten.

I dagsläget bedöms Bolaget ej inneha några finansiella risker annat än det som motsvaras av ovan nämnda fakturering till moderföretaget. För 2020 uppgår den överenskomna faktureringen till moderföretaget till ca SEK 65,6m medan Bolaget enligt avtal köper utvecklingskostnader för motsvarande SEK 9,0m. Nettorisken på årsbasis utgör således ca SEK 56,6 m. Bolaget har inte vidtagit några specifika åtgärder för att hantera den kreditrisk som finns kopplad till detta avtalsförhållande.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för en förlust, eller minskad framtida intjäning, till följd av riskfaktorer på finansiella marknader; exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser, räntor eller kreditspreadar. Obligationsfinansieringen i bolaget löper med en fast ränta. Bolaget har endast tillgångar och skulder i SEK och tar därmed inte någon valutarisk.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bolaget erhåller kvartalsvisa betalningar från moderbolaget genom tecknat licensavtal vilket borgar för en löpande intäkt i verksamheten. Det finns en risk i att moderföretaget ej kan uppfylla sina åtaganden. Sannolikheten för att det avtalet förlängs är stor men ej garanterad vilket innebär att det finns en risk för att de löpande intäkterna i bolaget vid avtalstidens slut kan upphöra eller åtminstone minska.

Likviditetsrisken hanteras generellt genom att löpande uppföljning sker av bolagets resultat- och balansräkning samt likviditet. I dagsläget bedöms enligt IAS 1 att upplysningen är oväsentlig och därför lämnas inga kvantitativa upplysningar.

Hantering av kapital

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att trygga företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet och därigenom kunna fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter. Bolaget verkar även för att upprätthålla en optimal kapitalstruktur och hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan Bolaget förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

PERSONAL

Bolaget har inga anställda.

FINANSIELLA RAPPORTER

BOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Belopp i SEKK | Not | Kv 4 2020 | Kv 4 2019 | jan - dec 2020 | jan - dec 2019 |
|---|-----|---------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | | 16 500 | 37 750 | 65 583 | 61 750 |
| Summa rörelsens intäkter | | 16 500 | 37 750 | 65 583 | 61 750 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -1 172 | -2 359 | -6 047 | -9 172 |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | | -7 454 | -8 061 | -30 636 | -32 132 |
| Summa rörelsens kostnader | | -8 627 | -10 420 | -36 683 | -41 305 |
| Rörelseresultat | | 7 873 | 27 330 | 28 900 | 20 445 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Övriga ränteintäkter | | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | | -5 203 | -5 208 | -21 133 | -19 578 |
| Resultat efter finansiella poster | | 2 670 | 22 122 | 7 767 | 870 |
| Uppskjuten skatt | | 642 | 642 | 2 568 | 2 568 |
| Periodens resultat | | 3 312 | 22 764 | 10 335 | 3 438 |

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat.

BOLAGETS BALANSRÄKNING

| Belopp i SEkk | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| IT-plattform | | 87 368 | 111 612 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 87 368 | 111 612 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Förbättringsutgifter på annans fastighet | | 284 | 439 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 284 | 439 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 3 | 150 | 150 |
| Fordringar hos koncernföretag | 3 | 18 267 | 18 267 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 18 417 | 18 417 |
| Summa anläggningstillgångar | | 106 069 | 130 468 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | 0 | 0 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 100 815 | 64 059 |
| Förutbetalda kostnader | | 25 | 775 |
| Kassa och bank | | 15 262 | 15 045 |
| Summa omsättningstillgångar | | 116 102 | 79 878 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 222 171 | 210 346 |
| EGET KAPITAL | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 500 | 500 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 0 | 0 |
| Uppskrivningsfond | | 12 378 | 12 378 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserat resultat (inklusive periodens resultat) | | 41 047 | 30 712 |
| Summa eget kapital | | 53 925 | 43 590 |
| Avsättningar | | | |
| Avsättningar för uppskjutna skatter | | 6 386 | 8 954 |
| Summa avsättningar | | 6 386 | 8 954 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Obligationslån | 3.4 | 153 661 | 152 573 |
| Summa långfristiga skulder | | 153 661 | 152 573 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 281 | 173 |
| Aktuella skatteskulder | | 0 | 0 |
| Övriga skulder | | 2 305 | 2 334 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 5 613 | 2 723 |
| Summa kortfristiga skulder | | 8 199 | 5 230 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 222 171 | 210 346 |

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Belopp i SEKK | Aktie- kapital | Uppskrivnings- fond | Fond för utvecklings- utgifter | Balanserat resultat (inkl. periodens resultat) | Summa eget kapital |
|---|-------------------|------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------|
| Ingående balans per 1 januari 2020 | 500 | 12 378 | | 30 712 | 43 590 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | | | 0 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | | | | 0 | 0 |
| Periodens resultat | | | | 10 335 | 10 335 |
| Utgående balans per 31 december 2020 | 500 | 12 378 | 0 | 41 047 | 53 925 |

| Belopp i SEKK | Aktie- kapital | Uppskrivnings- fond | Fond för utvecklings- utgifter | Balanserat resultat (inkl. periodens resultat) | Summa eget kapital |
|---|-------------------|------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------|
| Ingående balans per 1 januari 2019 | 500 | 12 378 | 8 475 | 3 357 | 24 710 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | | -8 475 | 8 475 | 0 |
| Erhållna aktieägartillskott | | | | 18 600 | 18 600 |
| Periodens resultat ¹ | | | | 280 | 280 |
| Utgående balans per 31 december 2019 | 500 | 12 378 | 0 | 30 712 | 43 590 |

¹ I sammanband med förberedelsen till IFRS övergången av Koncern Lendify har bolaget sett över beräkningen av effektivräntemetoden och gjorde anpassningar i dessa. Effekten blev en ökning av skulden kopplat obligationslånet och samtidig en minskning av balanserade vinstmedel om 3,16 Msek i 2019.

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| Belopp i SEKk | Kv 4 2020 | Kv 4 2019 | jan - dec 2020 | jan - dec 2019 |
|---|---------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | 7 873 | 27 330 | 28 900 | 20 445 |
| Erlagd ränta | -5 315 | -4 600 | -20 044 | -16 694 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | |
| Avskrivningar | 7 454 | 8 061 | 30 636 | 32 132 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 10 012 | 30 791 | 39 492 | 35 883 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | | |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | -8 066 | -34 167 | -36 007 | -50 688 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | 102 | 445 | 2 969 | 429 |
| Summa förändring av rörelsekapital | -7 964 | -33 722 | -33 038 | -50 259 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 2 048 | -2 931 | 6 454 | -14 376 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | |
| IT-plattform | -1 929 | -998 | -6 237 | -4 169 |
| Förbättringsutgifter på annans fastighet | 0 | -465 | 0 | -465 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 929 | -1 463 | -6 237 | -4 634 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | |
| Aktieägartillskott | 0 | 4 100 | 0 | 18 600 |
| Nedsättning aktiekapital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligationslån | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 4 100 | 0 | 18 600 |
| Periodens kassaflöde | 119 | -294 | 217 | -410 |
| Likvida medel vid periodens början | 15 143 | 15 339 | 15 045 | 15 455 |
| Likvida medel vid periodens slut | 15 262 | 15 045 | 15 262 | 15 045 |

NOTER

Not 1 Allmän information

Lendify Technologies AB (publ), org nr 559003-8633, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress Hovslagargatan 5, 111 48 Stockholm, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (SEKk). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioder.

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för Lendify Technologies AB (publ) har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*, med beaktande av de undantag och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*, samt Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

2.1 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har börjat tillämpas

Inga nya standarder eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

2.2 Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I bolaget har denna funktion identifierats som verkställande direktör som fattar strategiska beslut. Bolaget har identifierat ett rörelsesegment vilket motsvarar bolaget i sin helhet. Bedömningen baseras på att bolagets högste verkställande beslutsfattare, följer upp bolaget som en helhet, då någon form av uppdelning på geografiska marknader eller verksamhetsgrenar inte är tillämplig.

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

| | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2020-12-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2019-12-31 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 150 | 150 | 150 | 150 |
| Fordringar till koncernföretag | 18 267 | 18 267 | 18 267 | 18 267 |
| Total | 18 417 | 18 417 | 18 417 | 18 417 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Obligationslån | 153 661 | 149 625 | 152 573 | 152 556 |
| Total | 153 661 | 149 625 | 152 573 | 152 556 |

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

Not 4 Upplåning

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Långfristig skulder | | |
| Obligationslån | 153 661 | 152 573 |
| Total | 153 661 | 152 573 |

Obligationslån

Obligationslån är i svenska kronor. Obligation om SEK 150 000k emitterades i maj 2018 och förfaller fram till maj 2021. Obligationslånet löper med en ränta på 10% år 1, 12% år 2 och 14% år 3. Obligationen är noterad på NGM NDX.

Not 5 Ställda säkerheter

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Spärrade bankmedel | 15 150 | 15 150 |
| IT-plattform | 87 368 | 111 612 |
| Total | 102 518 | 126 762 |

Not 6 Händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens slut.

Not 7 Nyckeltalsdefinitioner

| Nyckeltal | Beskrivning | Användning av måttet | Definition | 2020-12-31 |
|--------------|--|--|--------------------|------------|
| Soliditet, % | Eget kapital delat med summan av tillgångar per balansdagen. | Ett mått för att visa | Summa eget kapital | 53 925 |
| | | finansiell risk. | Summa tillgångar | 222 171 |
| | | Uttrycker hur stor del av de totala tillgångarna som finansierats av ägarna. | Soliditet, % | 24,3% |

| Nyckeltal | Beskrivning | Användning av måttet | Definition | Kv 4 2020 |
|--------------------|---|--|--------------------|--------------|
| Rörelsemarginal, % | Rörelseresultat delat med nettoomsättning | Ett mått för att visa hur stor del av varje omsatt krona för en rörelse som blir kvar till räntor, skatt och vinst efter att kostnaden täckts. | Nettoomsättning | 16 500 |
| | | | Rörelseresultat | 7 873 |
| | | | Rörelsemarginal, % | 47,7% |

Kommande rapporttillfällen

- Årsredovisningen för 2020 publiceras den 30:e april 2021, kl 07:30
- Rapport för första kvartalet 2021 publiceras den 31:e maj 2021, kl. 07:30
- Rapport för andra kvartalet 2021 publiceras den 31:a augusti 2021, kl. 07:30
- Rapport för tredje kvartalet 2021 publiceras den 30:e november 2021, kl. 07:30

Alla rapporterna publiceras på www.lendify.se

STYRELSEN

Stockholm den 18:e mars 2021

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31 ger en rättvisande bild av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Nicholas Sundén-Cullberg

Verkställande direktör

Hanna Bjurström

Styrelseordförande

Jan Tägtström

Ledamot

Magnus Linarsand

Ledamot

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Informationen i denna rapport är sådan information som Lendify Technologies AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 19:e mars 2020 kl. 07:30 CET.