

Lendify Technologies AB (publ)

Delårsrapport

2020-01-01 – 2020-03-31

Första kvartalet 2020 (jämfört med motsvarande period 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 16 083 KSEK (8 500 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 6 494 KSEK (-1 046 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 978 KSEK (-4 710 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 311 KSEK (16 416 KSEK) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	Kv 1 2020	Kv 1 2019	jan - mar 2020	jan - mar 2019
Nettoomsättning	16 083	8 500	16 083	8 500
Rörelseresultat	6 494	-1 046	6 494	-1 046
Resultat från finansiella poster	-5 158	-4 308	-5 158	-4 308
Periodens resultat	1 978	-4 710	1 978	-4 710
Balansomslutning	215 249	184 285	215 249	184 285
Rörelsemarginal %	40,4%	E/T	40,4%	E/T
Soliditet %	22,6%	10,9%	22,6%	10,9%

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

I mars månad förvärvades obligationsandelar i marknaden om 24 MSEK av moderbolaget Lendify AB.

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 policies 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 policies.

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 65,6 MSEK medan Bolaget enligt avtal köper utvecklingskostnader för motsvarande 9,0 MSEK. Nettorisken på årsbasis utgör således ca 54,6 MSEK. 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 KSEK	Not	Kv 1 2020	Kv 1 2019	jan - mar 2020	jan - mar 2019
Nettoomsättning		16 083	8 500	16 083	8 500
Summa rörelsens intäkter		16 083	8 500	16 083	8 500
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-1 473	-1 522	-1 473	-1 522
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-8 116	-8 024	-8 116	-8 024
Summa rörelsens kostnader		-9 589	-9 546	-9 589	-9 546
Rörelseresultat		6 494	-1 046	6 494	-1 046
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter		0	3	0	3
Räntekostnader och liknande kostnader		-5 158	-4 308	-5 158	-4 308
Resultat efter finansiella poster		1 336	-5 352	1 336	-5 352
Uppskjuten skatt		642	642	642	642
Periodens resultat		1 978	-4 710	1 978	-4 710

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat.

BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2020-03-31	2019-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform		105 256	133 776
Summa immateriella anläggningstillgångar		105 256	133 776
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		400	0
Summa materiella anläggningstillgångar		400	0
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		124 073	152 193
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		0	790
Fordringar hos koncernföretag		75 109	14 886
Förutbetalda kostnader		756	0
Kassa och bank		15 311	16 416
Summa omsättningstillgångar		91 176	32 092
SUMMA TILLGÅNGAR		215 249	184 285
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500	500
Fond för utvecklingsutgifter		0	10 500
Uppskrivningsfond		12 378	12 378
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		35 849	-3 377
Summa eget kapital		48 727	20 001
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter		8 312	10 880
Summa avsättningar		8 312	10 880
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3,4	149 872	147 058
Summa långfristiga skulder		149 872	147 058
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		410	297
Aktuella skatteskulder		0	843
Övriga skulder		2 303	2 228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 625	2 978
Summa kortfristiga skulder		8 338	6 346
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		215 249	184 285

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK				Balanserat	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Fond för utvecklingsutgifter	resultat (inkl. periodens resultat)	
Ingående balans per 1 januari 2020	500	12 378	0	33 871	46 749
Periodens resultat				1 978	1 978
Utgående balans per 31 mars 2020	500	12 378	0	35 849	48 727

Belopp i KSEK				Balanserat	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Fond för utvecklingsutgifter	resultat (inkl. periodens resultat)	
Ingående balans per 1 januari 2019	500	12 378	8 475	3 357	24 710
Fond för utvecklingsutgifter			2 025	-2 025	0
Periodens resultat				-4 710	-4 710
Utgående balans per 31 mars 2019	500	12 378	10 500	-3 377	20 001

BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	Kv 1 2020	Kv 1 2019	jan - mar 2020	jan - mar 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	6 494	-1 046	6 494	-1 046
Erlagd ränta	-4 701	-3 781	-4 701	-3 781
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	8 116	8 024	8 116	8 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 909	3 197	9 909	3 197
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-11 031	-1 532	-11 031	-1 532
Ökning/minskning av rörelseskulder	3 109	1 546	3 109	1 546
Summa förändring av rörelsekapital	-7 922	14	-7 922	14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 987	3 211	1 987	3 211
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
IT-plattform	-1 721	-2 250	-1 721	-2 250
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 721	-2 250	-1 721	-2 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	0	0	0	0
Nedsättning aktiekapital	0	0	0	0
Obligationslån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	266	961	266	961
Likvida medel vid periodens början	15 045	15 455	15 045	15 455
Likvida medel vid periodens slut	15 311	16 416	15 311	16 416

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 (KSEK). 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, förutom vad som anges nedan avseende IFRS 16.

Bolaget tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från den 1 januari 2019. Standarden ersätter IAS 17 Leasingavtal. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Övergången till IFRS 16 har inte påverkat bolaget då bolaget har väldigt begränsat med leasingavtal samt tillämpar undantaget till IFRS 16 i RFR 2 och redovisar leasingavtal enligt en modell som påminner om operationell leasing, dvs leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

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 2020-03-31	Verkligt värde 2020-03-31	Redovisat värde 2019-12-31	Verkligt värde 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	149 872	152 556	149 414	152 556
Total	149 872	152 556	149 414	152 556

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

Not 4 Upplåning

	2020-03-31	2019-03-31
Långfristig skulder		
Obligationslån	149 872	149 414
Total	149 872	149 414

Obligationslån

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

Not 5 Ställda säkerheter

	2019-03-31	2019-12-31
Spärrade bankmedel	15 150	15 150
IT-plattform	105 256	111 612
Total	120 406	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	2020-03-31
Soliditet, %	Eget kapital delat med summan av tillgångar per balansdagen.	Ett mått för att visa finansiell risk. Uttrycker hur stor del av de totala tillgångarna som finansierats av ägarna.	Summa eget kapital	48 727
			Summa tillgångar	215 249
			Soliditet, %	22,6%

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	Kv 1 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	16 083
			Rörelseresultat	6 494
			Rörelsemarginal, %	40,4%

Kommande rapporttillfällen

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

Alla rapporterna publiceras på www.lendify.se

STYRELSEN

Stockholm den 27:e maj 2020

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2020-01-01 - 2020-03-31 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 delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Informationen i denna rapport är sådan information som Lendify Technologies AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 29:e maj 2020 kl. 07:30 CET.