

Lendify Technologies AB (publ)

Delårsrapport

2020-01-01 – 2020-06-30

Andra kvartalet 2020 (jämfört med motsvarande period 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 16 500 KSEK (7 750 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 7 364 KSEK (-3 228 KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2 691 KSEK (-7 440 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 056 KSEK (15 456 KSEK) per balansdagen.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	Kv 2 2020	Kv 2 2019	jan - jun 2020	jan - jun 2019
Nettoomsättning	16 500	7 750	32 583	16 250
Rörelseresultat	7 364	-3 228	13 858	-4 274
Resultat från finansiella poster	-5 315	-4 854	-10 474	-9 162
Periodens resultat	2 691	-7 440	4 668	-12 149
Balansomslutning	217 887	185 365	217 887	185 365
Rörelsemarginal %	44,6%	E/T	42,5%	E/T
Soliditet %	22,1%	11,4%	22,1%	11,4%

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

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 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 2 2020	Kv 2 2019	jan - jun 2020	jan - jun 2019
Nettoomsättning		16 500	7 750	32 583	16 250
Summa rörelsens intäkter		16 500	7 750	32 583	16 250
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-1 524	-2 954	-2 998	-4 476
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-7 612	-8 024	-15 727	-16 048
Summa rörelsens kostnader		-9 136	-10 978	-18 725	-20 524
Rörelseresultat		7 364	-3 228	13 858	-4 274
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter		0	0	0	2
Räntekostnader och liknande kostnader		-5 315	-4 854	-10 474	-9 162
Resultat efter finansiella poster		2 049	-8 082	3 384	-13 434
Uppskjuten skatt		642	642	1 284	1 284
Periodens resultat		2 691	-7 440	4 668	-12 150

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat.

BOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2020-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform		99 246	111 612
Summa immateriella anläggningstillgångar		99 246	111 612
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		362	439
Summa materiella anläggningstillgångar		362	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		118 025	130 468
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar		0	0
Fordringar hos koncernföretag		83 994	64 058
Förutbetalda kostnader		812	775
Kassa och bank		15 056	15 045
Summa omsättningstillgångar		99 862	79 878
SUMMA TILLGÅNGAR		217 887	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)		35 380	30 712
Summa eget kapital		48 258	43 590
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter		7 670	8 954
Summa avsättningar		7 670	8 954
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3,4	153 882	152 573
Summa långfristiga skulder		153 882	152 573
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		206	173
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga skulder		2 308	2 334
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 563	2 723
Summa kortfristiga skulder		8 077	5 230
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		217 887	210 346

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	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	0	30 712	43 590
Fond för utvecklingsutgifter					0
Erhållna aktieägartillskott				0	0
Periodens resultat				4 668	4 668
Utgående balans per 30 juni 2020	500	12 378	0	35 380	48 258

Belopp i KSEK	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			1 800	-1 800	0
Erhållna aktieägartillskott				8 500	8 500
Periodens resultat				-12 149	-12 149
Utgående balans per 30 juni 2019	500	12 378	10 275	-2 092	21 061

Belopp i KSEK	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 dec 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 KSEK	Kv 2 2020	Kv 2 2019	jan - jun 2020	jan - jun 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	7 364	-3 228	13 858	-4 274
Erlagd ränta	-4 464	-3 713	-9 164	-7 494
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	7 612	8 024	15 727	16 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10 512	1 083	20 421	4 280
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-8 942	-10 064	-19 974	-11 596
Ökning/minskning av rörelseskulder	-263	-479	2 847	1 067
Summa förändring av rörelsekapital	-9 205	-10 543	-17 127	-10 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 307	-9 460	3 294	-6 249
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
IT-plattform	-1 563	0	-3 283	-2 250
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 563	0	-3 283	-2 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	0	8 500	0	8 500
Nedsättning aktiekapital	0	0	0	0
Obligationslån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	8 500	0	8 500
Periodens kassaflöde	-256	-960	11	1
Likvida medel vid periodens början	15 311	16 416	15 045	15 455
Likvida medel vid periodens slut	15 056	15 456	15 056	15 456

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.

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 2020-06-30	Verkligt värde 2020-06-30	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	153 882	149 438	152 573	152 556
Total	153 882	149 438	152 573	152 556

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

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 redovisat värde för obligationslån om 3,16 Msek i 2019.

Not 4 Upplåning

	2020-06-30	2019-12-31
Långfristig skulder		
Obligationslån	153 882	152 573
Total	153 882	152 573

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

	2020-06-30	2019-12-31
Spärrade bankmedel	15 150	15 150
IT-plattform	99 246	111 612
Total	114 396	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	2020-06-30
Soliditet, %	Eget kapital delat med summan av tillgångar per balansdagen.	Ett mått för att visa	Summa eget kapital	48 258
		finansiell risk.	Summa tillgångar	217 887
		Uttrycker hur stor del av de totala tillgångarna som finansierats av ägarna.	Soliditet, %	22,1%

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	Kv 2 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	7 364
			Rörelsemarginal, %	44,6%

Kommande rapporttillfällen

- 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 augusti 2020

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2020-01-01 - 2020-06-30 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 31:e augusti 2020 kl. 07:30 CET.