

# Lendify Technologies AB (publ)

## Delårsrapport

### 2020-01-01 – 2020-09-30

#### Andra kvartalet 2020 (jämfört med motsvarande period 2019)

- Nettoomsättningen uppgick till 16 500 KSEK (7 750 KSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 7 170KSEK (-2 611KSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2 355KSEK ( -7 175 KSEK).
- Likviditeten uppgick till 15 143 KSEK (15 339 KSEK) per balansdagen.

#### FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	Kv 3 2020	Kv 3 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019
Nettoomsättning	16 500	7 750	49 084	24 000
Rörelseresultat	7 170	-2 611	21 027	-6 885
Resultat från finansiella poster	-5 457	-5 206	-15 930	-14 368
Periodens resultat	2 355	-7 175	7 023	-19 325
Balansomslutning	219 512	185 365	219 512	185 365
Rörelsemarginal %	43,5%	E/T	42,8%	E/T
Soliditet %	23,1%	11,4%	23,1%	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**

### **INGA VÄSENTLIGA HÄNDELSER HAR SKETT UNDER DET TREDJE KVARTALET 2020**

### **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 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 3 2020	Kv 3 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019
Nettoomsättning		16 500	7 750	49 083	24 000
Summa rörelsens intäkter		16 500	7 750	49 084	24 000
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader		-1 876	-2 337	-4 875	-6 813
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-7 454	-8 024	-23 182	-24 072
Summa rörelsens kostnader		-9 330	-10 361	-28 057	-30 885
<b>Rörelseresultat</b>		7 170	-2 611	21 027	-6 885
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Övriga ränteintäkter		0	0	0	2
Räntekostnader och liknande kostnader		-5 457	-5 206	-15 930	-14 368
Resultat efter finansiella poster		1 713	-7 817	5 097	-21 251
Uppskjuten skatt		642	642	1 926	1 926
<b>Periodens resultat</b>		2 355	-7 175	7 023	-19 325

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat.

**BOLAGETS BALANSRÄKNING**

Belopp i KSEK	Not	2020-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
IT-plattform		92 855	111 612
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>92 855</b>	<b>111 612</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		323	439
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>323</b>	<b>439</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	3	150	150
Fordringar hos koncernföretag	3	18 267	18 267
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>18 417</b>	<b>18 417</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>111 596</b>	<b>130 468</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar		0	0
Fordringar hos koncernföretag		91 980	64 058
Förutbetalda kostnader		793	775
<b>Kassa och bank</b>		<b>15 143</b>	<b>15 045</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>107 916</b>	<b>79 878</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>219 512</b>	<b>210 346</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		500	500
Fond för utvecklingsutgifter		0	0
Uppskrivningsfond		12 378	12 378
<b>Fritt eget kapital</b>			
<b>Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)</b>		<b>37 735</b>	<b>30 712</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>50 613</b>	<b>43 590</b>
<b>Avsättningar</b>			
<b>Avsättningar för uppskjutna skatter</b>		<b>7 028</b>	<b>8 954</b>
<b>Summa avsättningar</b>		<b>7 028</b>	<b>8 954</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	3,4	153 774	152 573
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>153 774</b>	<b>152 573</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		196	173
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga skulder		2 307	2 334
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		<b>5 594</b>	<b>2 723</b>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>8 097</b>	<b>5 230</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>219 512</b>	<b>210 346</b>

**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				7 023	7 023
<b>Utgående balans per 30 september 2020</b>	<b>500</b>	<b>12 378</b>	<b>0</b>	<b>37 735</b>	<b>50 613</b>

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			1 575	-1 575	0
Erhållna aktieägartillskott				14 500	14 500
Periodens resultat				-19 325	-19 325
<b>Utgående balans per 30 september 2019</b>	<b>500</b>	<b>12 378</b>	<b>10 050</b>	<b>-3 043</b>	<b>19 885</b>

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 <sup>1</sup>				280	280
<b>Utgående balans per 31 dec 2019</b>	<b>500</b>	<b>12 378</b>	<b>0</b>	<b>30 712</b>	<b>43 590</b>

<sup>1</sup> 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 3 2020	Kv 3 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	7 170	-2 611	21 027	-6 885
Erlagd ränta	-5 564	-4 600	-14 729	-12 094
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	7 454	8 024	23 182	24 072
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>9 060</b>	<b>813</b>	<b>29 480</b>	<b>5 093</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-7 967	-4 931	-27 940	-16 527
Ökning/minskning av rörelseskulder	19	-1 078	2 866	-11
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-7 948</b>	<b>-6 009</b>	<b>-25 074</b>	<b>-16 538</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 112</b>	<b>-5 196</b>	<b>4 406</b>	<b>-11 445</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
IT-plattform	-1 025	-921	-4 308	-3 171
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 025</b>	<b>-921</b>	<b>-4 308</b>	<b>-3 171</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Aktieägartillskott	0	6 000	0	14 500
Nedsättning aktiekapital	0	0	0	0
Obligationslån	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>6 000</b>	<b>0</b>	<b>14 500</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>87</b>	<b>-117</b>	<b>98</b>	<b>-116</b>
Likvida medel vid periodens början	15 056	15 456	15 045	15 455
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>15 143</b>	<b>15 339</b>	<b>15 143</b>	<b>15 339</b>

## 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 2020-09-30	Verkligt värde 2020-09-30	Redovisat värde 2019-12-31	Verkligt värde 2019-12-31
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar	150	150	150	150
Fordringar till koncernföretag	18 267	18 267	18 267	18 267
<b>Total</b>	<b>18 417</b>	<b>18 417</b>	<b>18 417</b>	<b>18 417</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Obligationslån	153 774	149 813	152 573	152 556
<b>Total</b>	<b>153 774</b>	<b>149 813</b>	<b>152 573</b>	<b>152 556</b>

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**

	2020-09-30	2019-12-31
<b>Långfristig skulder</b>		
Obligationslån	153 774	152 573
<b>Total</b>	<b>153 774</b>	<b>152 573</b>

**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**

	2020-09-30	2019-12-31
Spärrade bankmedel	15 150	15 150
IT-plattform	92 855	111 612
<b>Total</b>	<b>108 005</b>	<b>126 762</b>

**Not 6 Händelser efter periodens slut**

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens slut.

## Not 7 Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	2020-09-30
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	50 613
			Summa tillgångar	219 512
			Soliditet, %	23,1%

Nyckeltal	Beskrivning	Användning av måttet	Definition	Kv 3 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	7 170
			Rörelsemarginal, %	43,5%

### Kommande rapporttillfällen

- Rapport för fjärde kvartalet 2020 publiceras den 20:e mars 2020, kl. 07:30

Alla rapporterna publiceras på [www.lendify.se](http://www.lendify.se)

## STYRELSEN

Stockholm den 27:e november 2020

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 2020-01-01 - 2020-09-30 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 30:e november 2020 kl. 07:30 CET.