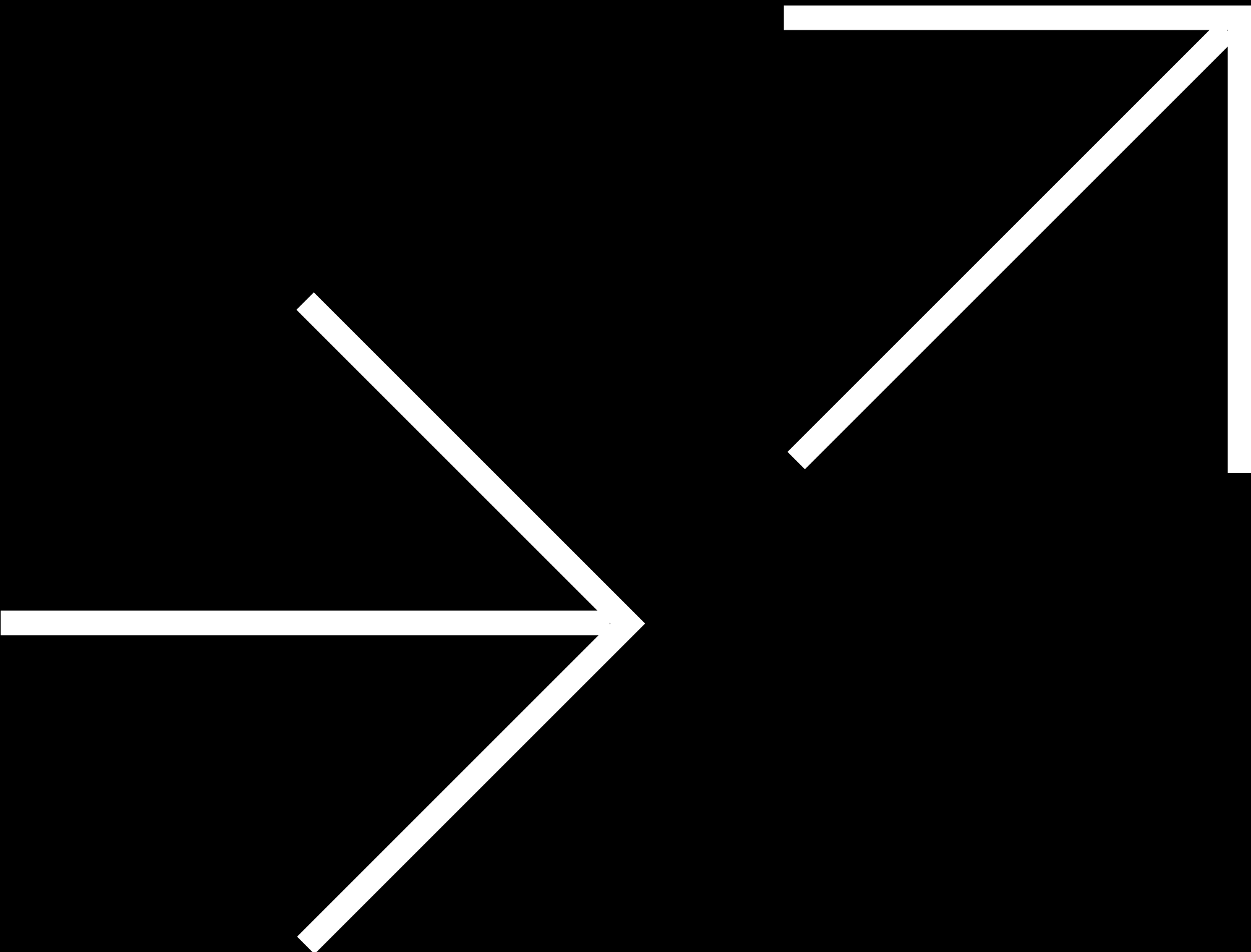

Årsredovisning 2019

0,01%
0,05%
0,10%
0,15%
0,21%
0,33%
0,48%

0,01%
0,05%
0,10%
0,15%
0,21%
0,33%
0,48%

Innehåll



Lendify i korthet	03
Lendifys principer	04
VD har ordet	05
Skalbar modell	06
Kreditbedömning	07
Intern styrning & kontroll	09
Ledningen & Styrelsen	12
Förvaltningsberättelse	14
Resultaträkning Koncern	18
Balansräkning Koncern	19
Förändringar i eget kapital Koncern	21
Kassaflödesanalys Koncern	22
Resultaträkning Moderbolag	23
Balansräkning Moderbolag	24
Förändring i eget kapital Moderbolag	26
Kassaflödesanalys Moderbolag	27
Noter till koncernens bokslut	28
Signaturer	42



Lendify i korthet

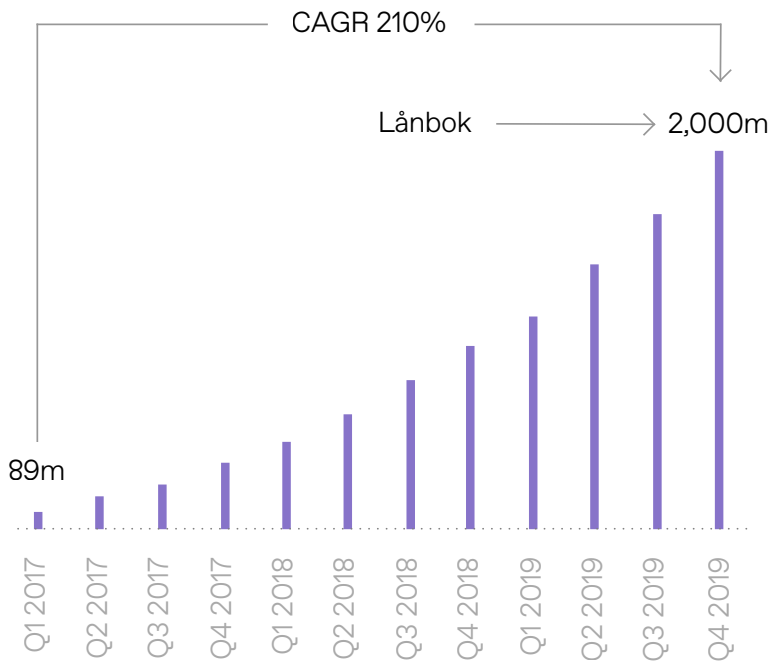
- Sveriges nöjdaste privatlånekunder enligt SKI
- 38 anställda med fokus på data, teknik och kreditbedömning
- Skalbar digital plattform med låga operativa kostnader
- Etablerad stabil finansieringsstruktur
- Tydligt socialt engagemang och verkar för en mer gedigen kreditbedömning i Sverige för att motverka överskuldsättning

2014–2016 Fundament



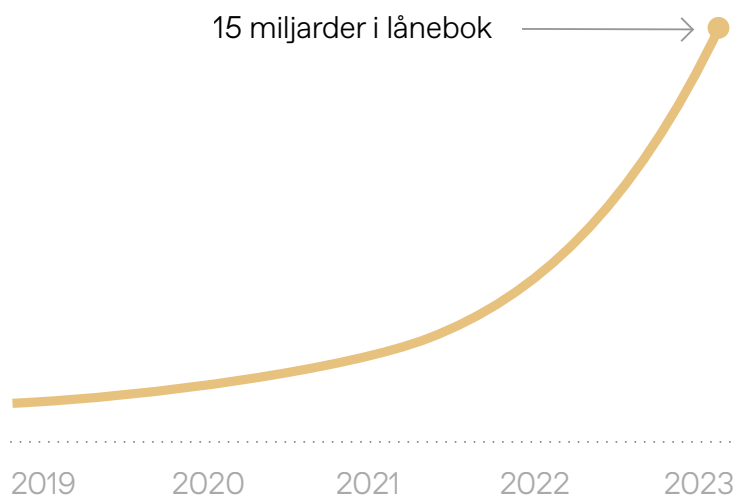
- Tillstånd som betalningsinstitut från Finansinspektionen
- Etablering av viktiga strategiska samarbeten
- Finansiering från privatpersoner genom peer-to-peer

2017–2019 Bevisa modellen



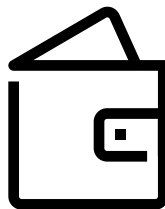
- Bevisad förmåga att växa kraftigt
- Växer genom att ta marknadsandelar från banker i Sverige
- Finansiering från institutioner, banker och peer-to-peer
- Sveriges nöjdaste privatlånekunder enligt SKI 2019

2020–2023 Nå massorna



- Tydlig konkurrensfördel genom skalbar plattform
- 15 miljarder i lånebok

2024–2025 Neobank



- Nationell expansion via nya produkter, exempelvis bolån
- Internationell expansion av kreditmodellen
- #1 Neobank



Lendifys principer

→ Data the foundation

With data-driven decision making, we enable the many to help each other get the financial reality they deserve.

→ Tech the tool

We are building a new type of bank where tech does the heavy lifting, talent helps us excel, and people make it work.

→ Fairness the goal

We hire the best and inspire them to be at their best. We do it for their sake, for our sake, and for the sake of our customers.



VD har ordet



Under 2019 har vi tagit stora steg och etablerat Lendify på marknaden. Vi har säkrat finansiering från några av världens starkaste och mest etablerade kapitalförvaltare, däribland Insight Investment, och säkrade under det gångna året nytt kapital för lånefinansiering på cirka tre miljarder SEK. Vi har märkt att många nya aktörer på marknaden underskattar vikten av tillgång till finansiering. Vi har lagt stort fokus vid att bygga upp ett effektivt maskineri och en unik position i kapitalmarknaden för fortsatt tillväxt och står starkt inför kommande år. Vid utgången av 2019 hade vi en lånebok på 2 miljarder SEK och vi bevisade under 2019 att vi har förmågan att växa snabbt och ansvarsfullt.

I december 2019 tilldelades vi utmärkelsen Sveriges nöjdaste privatlånekunder enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) som ett bevis på det jobb vi gör. Vi har haft ett stort fokus på kundnöjdhet för att åstadkomma detta, och kommer fortsatt att ha det för att behålla titeln kommande år. Vi är övertygade om att vi uppnår det genom att vara ett bolag som tar ansvar. Det är ett ständigt föränderligt samhälle och den svenska kreditmarknaden måste effektiviseras med konsumenten i fokus. Genom att göra en gedigen kreditbedömning och använda de datakällor som finns tillgängliga skyddar vi samhället från en överskuldssättning och uppmanar övriga aktörer på marknaden att göra detsamma.

Sverige har under 2019 och åren dessförinnan befunnit sig i en stark konjunkturcykel med god tillväxt. Signaler på marknaden indikerar däremot att vi går mot en vikande konjunktur och prövningar. I ett sådant läge står vi väl rustade och har byggt vår verksamhet för att klara sämre tider. Vi har sedan starten haft en hård kreditbedömningsprocess och uteslutande vänt oss till kreditvärdiga låntagare för att hålla kreditrisken på en bra nivå. Både vi själva och myndigheter ställer extra höga krav på oss och vår kreditbedömningsprocess

eftersom vi har konsumenter på båda sidor av vår modell. Vi har en kostnadsfokuserad approach och starka ägare bakom oss. I tillägg till det har vi över 30 000 betalande kunder och en affärsmodell som genererar intäkter. Oavsett konjunkturläget kommer vi att fortsätta jobba för att förbättra ekonomin för svenska hushåll.

För att förtydliga vår varumärkesposition inledde vi under 2019 ett arbete med att ta fram en ny varumärkesplattform. Resultatet blev ett helt nytt uttryck för varumärket, i såväl bild som skrift och en ny hemsida. Vårt nya varumärkeslöfte är *Even out the odds in banking*, där vi vill förtydliga att vi flyttar makten från banken till konsumenten. Vi effektiviserar lånemarknaden med hjälp av data och teknik och ger bättre villkor till både de som lånar och de som sparar, inte bara till banken.

Nicholas Sundén-Cullberg
CEO & Medgrundare



Skalbar modell

→ **Stark tillväxt**

Lendifys styrka ligger i att vi har ett system som är utvecklat 100 procent inhouse, från scratch, utan beroendet av tredjeparts-leverantörer. Det gör att vi kan vara snabbbrörliga och kapa ledtider som vanligtvis annars uppstår när många parter är inblandade. Vi anställer endast de bästa och ger dem verktygen och förtroendet att utvecklas. Det har varit nyckeln till att vi kunnat, och fortsatt kan, skala upp vår verksamhet markant utan att utöka antalet anställda nämnvärt. Vi gör med vår arbetsstyrka, drivet av ett effektivt IT-system, ungefär samma volymer som många av våra konkurrenter som har närmare sex gånger så många anställda.

Vi förstår vikten av att nyttja tekniken som ett verktyg för att nå dit vi vill och vi använder oss av data för att förstå vilka beslut vi ska fatta.

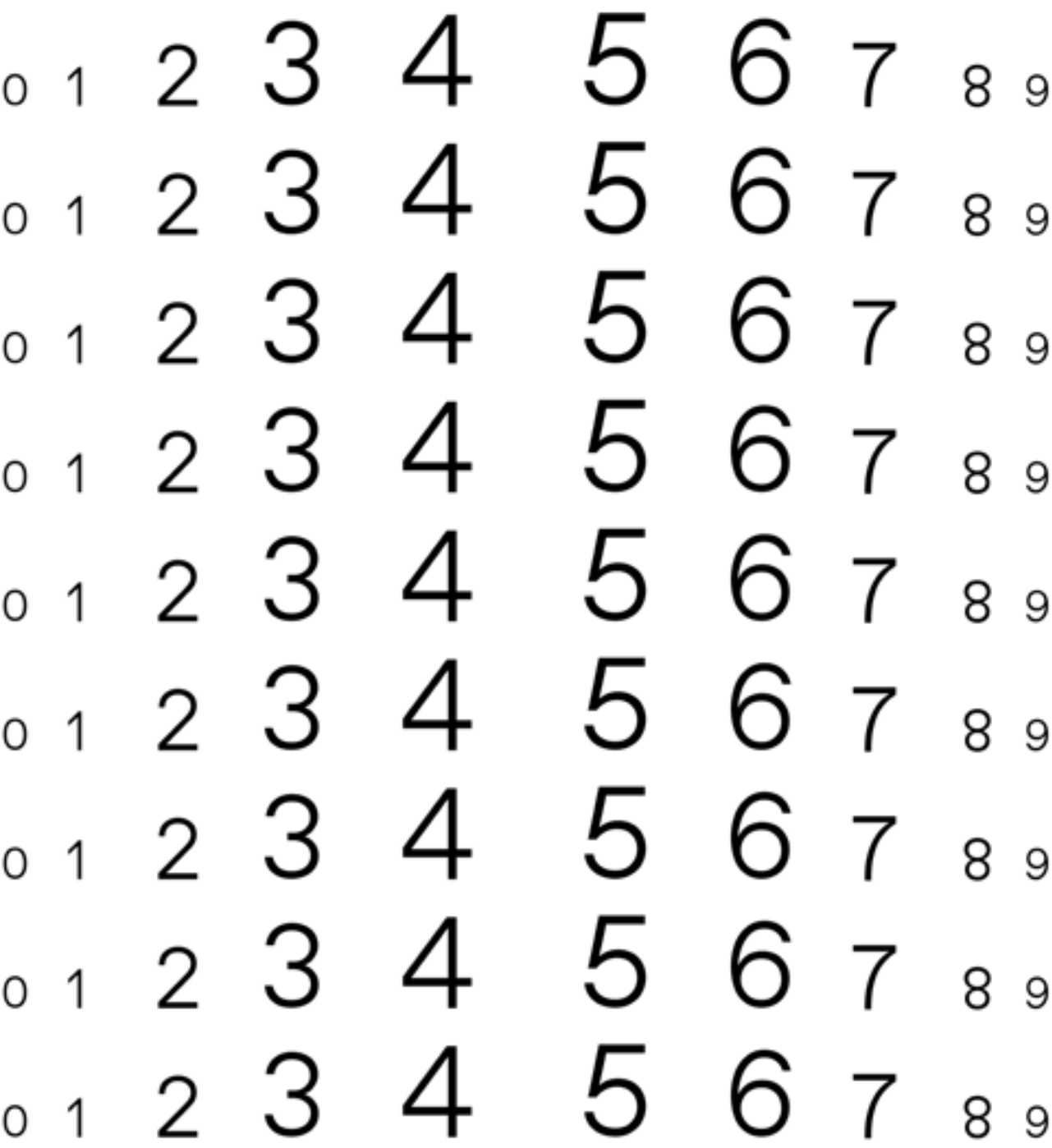
→ **Automatisering**

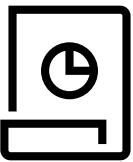
En väsentlig del för att kunna driva vår verksamhet och att fortsätta ha en hög tillväxt är automatisering. Vi har automatiserat centrala delar av verksamheten, såsom ansökningsflöden, hantering av betalningar och i stor utsträckning kundkontakt. Genom att låta centrala delar av ansökningsprocessen ske automatiskt blir vi ännu snabbare. Samtidigt som vi har en hög automatiseringsgrad förstår vi värdet av kundkontakt och har generösa öppettider där vi möter våra kunder i de kanaler som kunden föredrar, allt ifrån sociala medier till chatt, telefon och mejl. Något som visat sig vara en nyckelfaktor enligt SKI.

→ **God marknadskännedom**

Under 2019 mottog vi över 600 000 låneansökningar och låntagare får automatiskt ett unikt priserbjudande utifrån den sökandes individuella förutsättningar. Minsta prisjustering

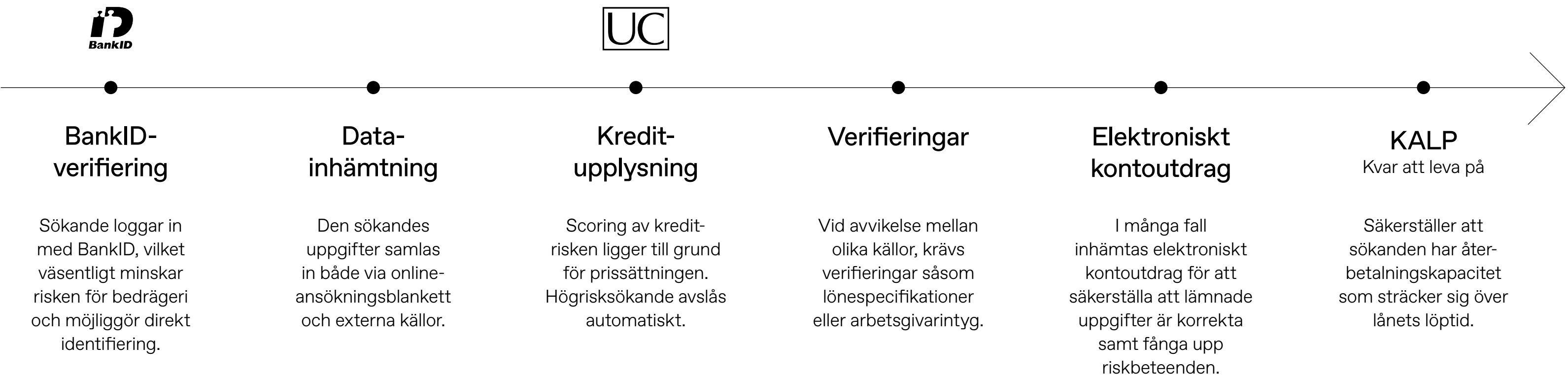
har stor påverkan på volymerna och vi justerar löpande vår prissättning beroende på utfall. Bara genom att skruva ned priset med några punkter kan vi vinna väldigt stora volymer från våra konkurrenter. Vi är anslutna till nästan samtliga låneförmedlare på marknaden, får in volymer genom våra egna kanaler och har tillgång till hela marknaden i våra kanaler.





Kredit- bedömning

→ Kreditprocessens huvudmoment

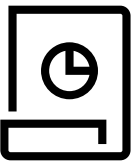


→ Kreditmodellen

Lendifys kreditmodell är ett resultat av mångårig erfarenhet och bästa praxis, såväl svensk som utländsk. Syftet med kreditmodellen är att skydda konsumenterna. Vi skyddar låntagare från överskuld-sättning och kreditgivare från kreditförluster.

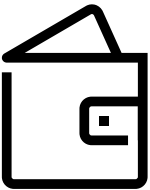
Den första delen av kreditbedömningsprocessen följer bransch-standard. Vi gör en legitimationskontroll genom BankID, inhämtar information från låntagaren och kompletterar med information genom en kreditupplysning, i vårt fall från Upplysningscentralen (UC). Nästa steg är att vi upprättar en Kvar Att Leva På-kalkyl (KALP) baserat på låntagarens intäkter och utgifter för att se att låntagaren har råd med det lån som ansökan gäller. Vi anser att detta är centralt för att kunna göra en adekvat kreditbedömning, men trots detta görs det endast av 11 procent av långivarna på marknaden enligt Finansinspektionens kartläggning av konsumentkreditmarknaden.

Vi väljer däremot inte att stanna där, utan i många fall inhämtar vi även elektroniska bankkontoutdrag från låntagaren. Genom de elektroniska kontoutdragen kan vi verifiera att lämnade uppgifter om intäkter och utgifter stämmer, men även fånga upp risk-beteenden som inte syns på kreditupplysningen. Det kan handla om SMS-lån, riskfyllda spelbeteenden eller andra avvikelser som är viktiga för att få en förståelse för de ekonomiska förutsättningarna och kunna göra en ordentlig kreditbedömning. Att inte alla långivare på marknaden använder sig av de datakällor som finns tillgängliga för att göra en adekvat kreditbedömning tycker vi är fel. Vi driver frågan att det krävs en mer omfattande kreditbedömning i Sverige och är aktiva i den pågående debatten. Det är ett viktigt arbete för att förändra branschen, stärka dess förtroende och förbättra förutsättningarna för konsumenterna.



Kredit- bedömning

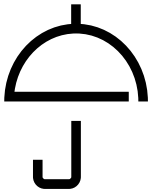
→ Lendifys genomsnittliga låntagare och lån



120 TSEK
Lånestorlek



41 år
Ålder låntagare



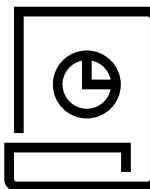
Samla lån
Huvudsakligt lånesyfte



10 år
Genomsnittlig löptid



350 TSEK
Årsinkomst



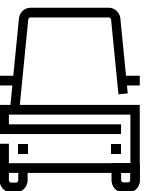
CA 9,3 %* P.A.
Genomsnittlig ränta



Gift/sambo
Civilstånd



Heltidsarbete
Sysselsättning



Utanför storstäderna
Geografi

→ Tekniken som verktyg

För att kunna hantera de volymer vi gör är tekniken ett måste. Vi hanterade under 2019 i snitt 11 800 låneansökningar i veckan. Utan en sofistikerad och automatiserad kreditbedömningsprocess vore detta inte möjligt utan en kraftig ökning i antalet anställda. Att automatisera kreditbedömningsprocessen har varit en av fokus-punkterna 2019 och kommer att fortsätta vara det framgent.

→ Det långsiktiga målet

För oss på Lendify är inte syftet att öka Sveriges skuldsättning, utan att effektivisera den skuld som redan finns. Genom att effektivisera lånemarknaden kan vi erbjuda låntagare bättre räntor, och sparare bättre avkastning. Vi vill också uppmuntra låntagare till ett bättre privat-ekonomiskt beteende genom vårt lojalitetsprogram Lendify Rewards. Vi belönar kunder med sänkt ränta när de betalar sina fakturor i tid

och vi sätter in pengar på ett konto som sparkund när man uppnått den maximala rabatten. När lånet är slutbetalt kan låntagaren därmed ha ett startkapital för sitt sparande på ett konto hos oss. Samtidigt som vi uppmanar till ett positivt privatekonomiskt beteende ökar vi lojaliteten. En ökad lojalitet leder till lägre marknadsföringskostnader, samtidigt som vi genom ökad historik om våra låntagare minskar risken för kreditförluster.

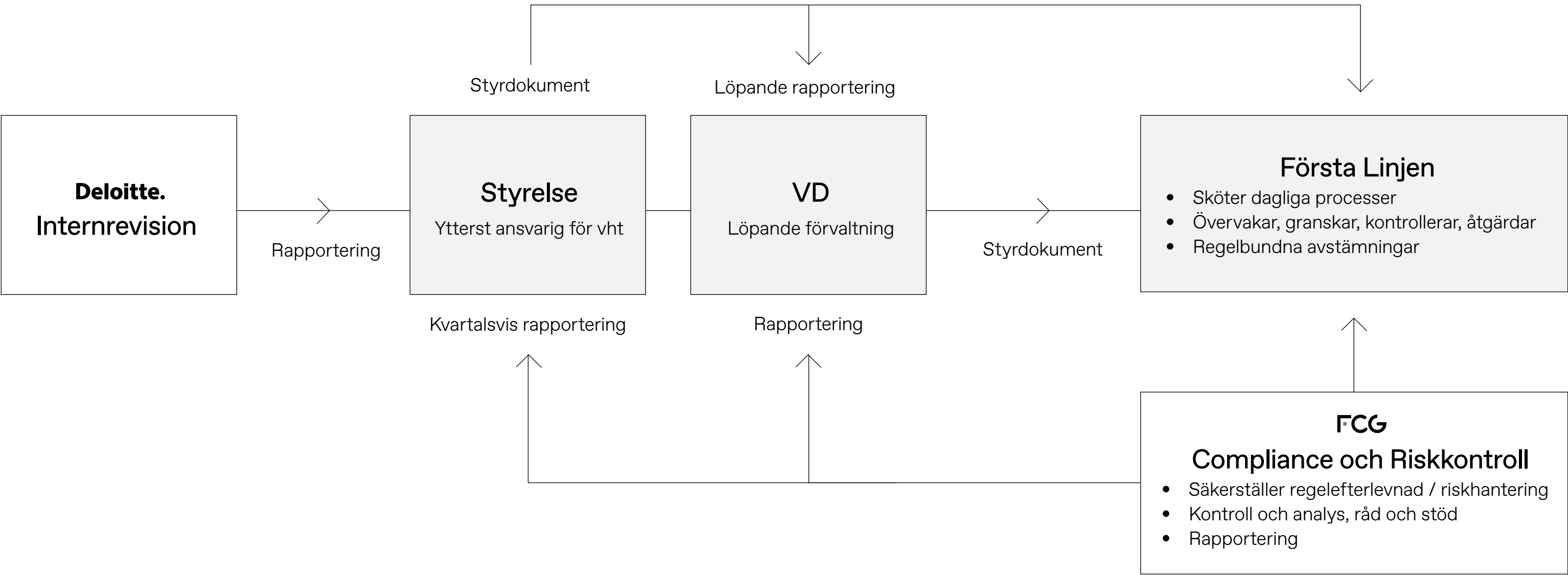
→ Kreditkommittén

Lendifys styrelse utser kreditkommittén som består av VD, CFO 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.



Intern styrning & kontroll

→ Rapporteringsstruktur



Lendifys VD och styrelse 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 VD:s och styrelsens 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 intern styrning och kontroll.

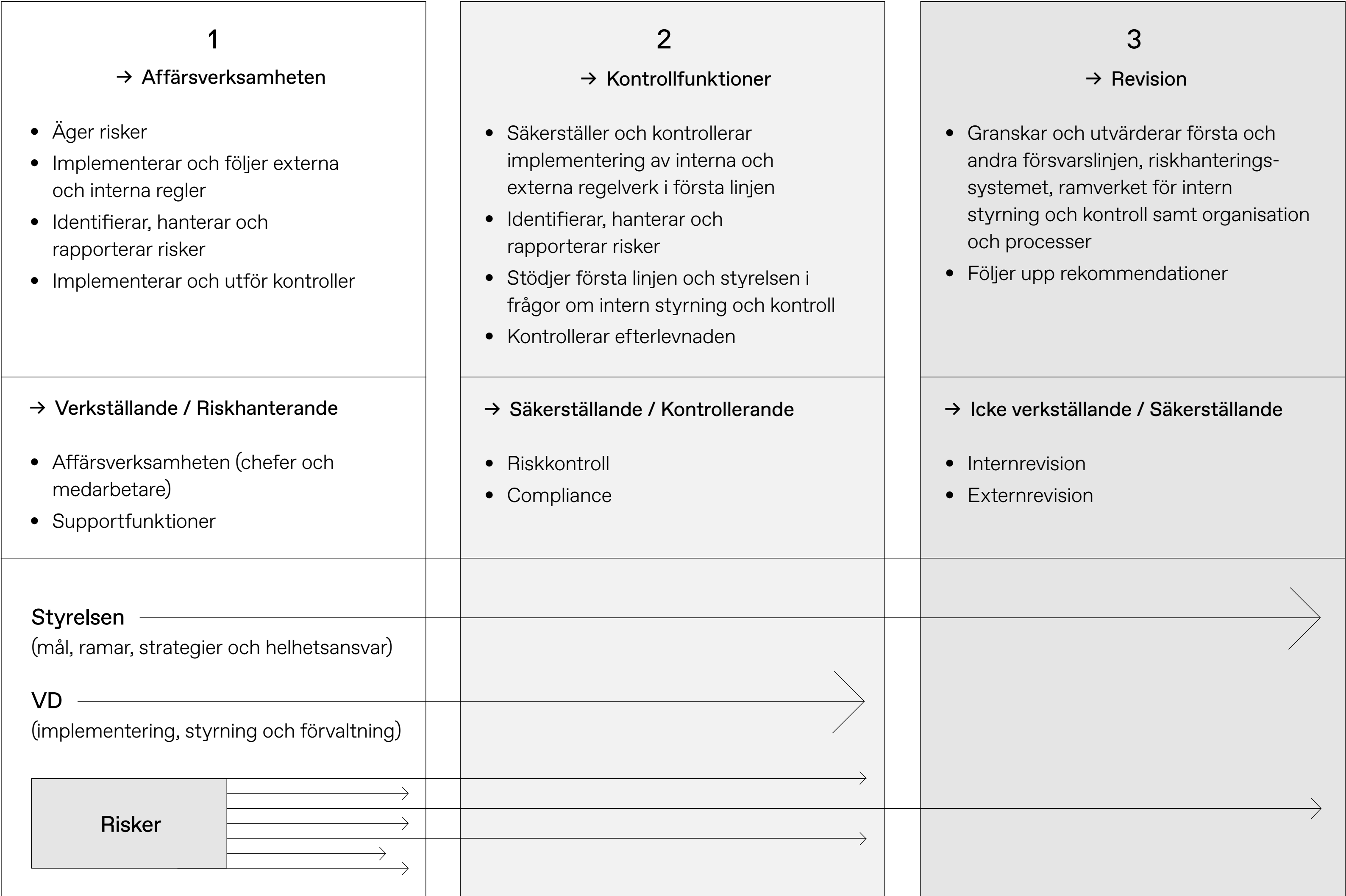
Den andra försvarslinjen består av funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad och är oberoende genom att de inte deltar i den operativa affärsverksamheten. Andra försvarslinjen ansvarar för att identifiera, analysera och värdera risker och agerar som ett stöd för den första linjen och styrelsen 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 välrenommerade rådgivare. Vidare har Lendify en intern styrdokumentation som tydliggör ansvarsområden och arbetsuppgifter.



Intern styrning & kontroll

→ Tre försvarslinjer





Intern styrning & kontroll

→ Styrdokumentshierarki

Typ av dokument

Fastställd av

Styrdokument

Policy -
dokument

Styrelsen

Instruktioner

Styrelsen eller VD

Manualer

Rutin- och processbeskrivningar
(metoddokument, checklistor, m.m.)

VD eller funktions-
ansvarig



Ledningen



Nicholas Sundén-Cullberg
CEO & Medgrundare

ERFARENHET
Morgan Stanley (Investment Banking)
Sandvik (M&A)

UTBILDNING
Master från Handelshögskolan
i Stockholm



Erika Eliasson
Deputy CEO

ERFARENHET
Erik Penser Bank (Försäljningschef)
Lindorff (Produktförsäljningschef)

UTBILDNING
Master från Uppsala
Universitet



Hanna Bjurström
Chief Legal Officer

ERFARENHET
Intrum (Legal Director)
Lindorff (Corporate Counsel)

UTBILDNING
Juristutbildning från
Stockholms Universitet



Vincent Kolb
Chief Credit Officer

ERFARENHET
Citibank (Kreditpolicychef)
Marginalen Bank (Konsumentkreditchef)

UTBILDNING
MBA från Handelshögskolan i Stockholm
Bachelor från Université de Haute-Alsace
Mulhouse-Colmar



Erik Wikander
Chief Product Officer

ERFARENHET
eDreams ODIGEO/Travellink (Nordenchef/VD)
PwC (Managementkonsult)

UTBILDNING
Bachelor i Ekonomi (Uppsala Universitet)
Bachelor i Systemvetenskap
(Stockholms Universitet)



Magnus Lannersand
Chief Financial Officer

ERFARENHET
Hoist Finance (Head of Group Treasury)
Kaupthing Bank (Head of Asset Management)

UTBILDNING
MBA från Handelshögskolan i Stockholm
MSc från Stockholms Universitet



Jan Tägtström
Chief Technology Officer

ERFARENHET
Hoist Finance (Head of Business Applications)
Folkefinans (Development manager)

UTBILDNING
Högskolan Dalarna



Styrelsen



Elisabet Lundgren
Styrelseordförande, f. 1969

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



Mattias Lindroth
Ordinarie ledamot, f. 1972

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



Fredrik Wallenberg
Ordinarie ledamot, f. 1967

Styrelseledamot i Junibacken AB. PhD i Information Management från UC Berkeley och MSc i nationalekonomi samt civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.



John-Christian de Champs
Ordinarie ledamot & grundare, f. 1981

Grundare av Vidici Ventures och Altus AB (SEO)



Martin Gorne
Ordinarie ledamot, f. 1969

VD för GotYourBack AB, tidigare koncernchef för CorpNordic Group, investment manager Catella och affärsjurist vid Mannheimer Swartling Advokatbyrå. Styrelseordförande i Fundcurve AB, styrelseledamot i Proventus Capital Management AB samt dess förvaltade fonder.



Peter Clason
Ordinarie ledamot, f. 1963

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



Marit Bø Bornstein
Ordinarie ledamot, f. 1971

CIO Collectum AB. Tidigare positioner som bland annat CIO för Collectum, interimschef och operativ beställare för livförsäkringsbolag, COO för Transcendent Group och chef för leverans och kvalitetsstyrning på Länsförsäkringar AB.



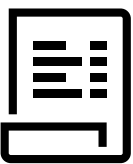
Nicolas Hassbjer
Ordinarie ledamot, f. 1967

Grundare av HMS Networks AB (publ) med 20 års erfarenhet som VD. Sedan 10 år ledamot och ordförande i flera tillväxtföretag.



Jens Ismunden
Ordinarie ledamot, f. 1976

Investeringschef för AB Grenspectalisten. 10 års erfarenhet från olika positioner på Danske Bank och Danske Bank Markets.



Förvaltnings-berättelse

→ Styrelsen och verkställande direktören i Lendify AB (publ), organisationsnummer 556968-1744, med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncern-redovisning för perioden 2019-01-01–2019-12-31.

→ FLERÅRSÖVERSIKT (BELOPP I TSEK)					
KONCERN	2019 (12 mån)	2018 (12 mån)	2017 (8 mån)	2016 (12 mån)	2015 (12 mån)
Nettoomsättning	130 341	64 234	25 382	4 508	627
Resultat efter finansiella poster	-165 654	-153 416	-68 917	-54 848	-29 085
Soliditet (%)	1%	-	12,1%	1,9%	68,4%
Balansomslutning	1 956 093	1 044 409	546 536	109 070	38 772
MODERBOLAG					
Nettoomsättning	76 659	38 517	18 351	4 262	627
Resultat efter finansiella poster	-186 894	-38 037	-60 126	-41 742	-14 185
Soliditet (%)	20,8%	20,5%	32,1%	20,3%	13,5%
Balansomslutning	356 640	451 644	310 977	133 760	29 812

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

Verksamheten är en kombination av lån som finansieras genom bolaget själv, och lån som finansieras genom andra privatpersoner eller företag. Det senare kallas för peer-to-peer (P2P), och är en del av en global trend som innebär en typ av delningsekonomi. Centralt i verksamheten är bolagets IT-plattform som är helt digital och administrerar kreditbedömning, hantering av avtal, betalningar, kundservice, inkasso och kontrollfunktioner relaterade till kreditgivningen.

All kreditgivning samt den avtalsmässiga kopplingen mellan P2P-investerare och dess låntagare utgår från bolaget medan övriga bolag i koncernen fungerar som finansierings-vehicles som regelbundet köper fordringar med konsumentkrediter som säkerhet av bolaget. Långivning via koncernens finansierings-vehicles sker således genom koncernens egen balansräkning.

Bolaget grundades 2014, har några av landets främsta entreprenörer och investerare som ägare och har tillstånd som betalningsinstitut från Finansinspektionen.

→ **Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning**
Koncernens nettoomsättning uppgick till 130,3 (64,2) MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till -165,7 (-153,4) MSEK. Samtidigt som koncernens omsättning dubblats under 2019 har även kostnaderna ökat något då verksamheten vuxit. Räntekostnaderna ökade från 57,4 till 102,5 MSEK som en följd av koncernens ökning av lån och externt kapital för att finansiera koncernens utlåning. Total utlåning på egen balansräkning uppgick till 1 608 (791) MSEK, vilket är en ökning med 103% jämfört med 2018. Koncernens balansomslutning ökade från 1 044 MSEK per 2018-12-31 till 1 956 MSEK per 2019-12-31.

Koncernens kassaflöde uppgick till 30,5 (15,9) MSEK och likvida medel uppgick per 2019-12-31 till 135,0 (104,6) MSEK.



Förvaltnings-berättelse

→ Teknikutveckling

Bolagets verksamhet utgår från den i koncernen egenutvecklade IT-plattformen. Genom IT-plattformen hanteras låneansökningar, kreditprövningar och investeringar från sparare på ett effektivt sätt, både tids- och kostnadsmässigt. I takt med att bolagets verksamhet växer utvecklas IT-plattformen kontinuerligt för att förbättra effektivitet, säkerhet och funktionalitet. IT-plattformen är en viktig del i bolagets ambition att genom kostnadseffektivitet konkurrera med storbankerna och erbjuda låntagare och sparare rättvisa räntevillkor.

→ Väsentliga händelser under året

Koncernen

- Under första kvartalet säkrade bolaget 1 MDKR i finansiering från en svensk institutionell investerare. Finansieringen användes till att förtidsinlösa de obligationer som Lendify Sweden 1 AB (org. nr 559106-7524) och Lendify Sweden 2 AB (org. nr 559129-2981) emitterat och konsolidera de lånefordringar som användes som säkerhet för obligationerna i det nybildade dotterbolaget Lendify Sweden 3 AB (org. nr 559180-2094).
- Under andra kvartalet säkrades extern finansiering om 1,5 MDKR med Insight Investments som huvudinvesterare. För att facilitera utlåning från den nya finansieringskällan bildades dotterbolagen Lendify Finance 2 AB

(org. nr 559195-0638) och Lendify Sweden 4 AB (org. nr 559195-0620). Lendify Finance 2 AB tecknade ett kreditavtal med en nordisk storbank.

- I mars uppnåddes en total utlåning om 2 miljarder kronor i utlånat kapital via bolagets plattform.
- Lendify Finance AB (org-nr. 559140-5690) tecknade ett kreditavtal med en nordisk storbank.
- Under året har Jan Tägtström anställts som ny Chief Technology Officer. Jan ingår i ledningsgruppen och är styrelseledamot i Lendify Technologies AB (publ) (org. nr 559003-8633).
- Hanna Bjurström och Magnus Linnarsand har valts in som styrelseledamöter i Lendify Finance AB, Lendify Sweden 1 AB, Lendify Sweden 2 AB och Lendify Technologies AB (publ).

Moderbolaget

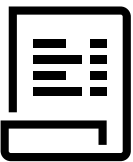
- På en extra bolagsstämma den 16 oktober valdes Jens Ismunden, Marit Bornstein och Nicolas Hassbjer till nya styrelseledamöter. Styrelsen utökades till nio ledamöter utan suppleanter.
- I oktober ansökte bolaget till Finansinspektionen om tillstånd att bedriva finansieringsrörelse (s.k. kreditmarknadsbolag).
- Under året har nyemission i kombination med företrädes- och kvittningsemission skett i bolaget om totalt 198,3 MSEK.

→ Utsikter för kommande räkenskapsår

Koncernen har det senaste året haft en god utveckling med växande utlåning och omsättning. Resultatet har försämrats år för år men i avtagande skala i förhållande till koncernens växande utlåning och omsättning. Bolagets fasta kostnader är relativt stabila samtidigt som upplåningskostnaderna för att finansiera utlåningen minskar i takt med att volymerna ökar vilket borgar för ett förbättrat resultat. Bolaget arbetar målmedvetet med att erbjuda låntagare och sparare ett attraktivt erbjudande avseende goda och konkurrenskraftiga räntevillkor vilket faciliterar en fortsatt god tillväxt gällande utlåning och omsättning. Under det kommande året ligger fokus på att visa ett positivt rörelseresultat i koncernen.

PÅGÅENDE SKATTEÄRENDEN:

Bolaget har sedan tidigare pågående skatteärenden angående mervärdesskatt för vissa tjänster som bolaget utför. Bolaget förväntar sig domstolsavgöranden under innevarande år. Bolaget har inte gjort några reserveringar för eventuella negativa besked p.g.a. osäkerheten i utfallen.



Förvaltnings-berättelse

COVID-19:

Under första kvartalet 2020 drabbades världen av Coronapandemin. Under slutet av årets första kvartal är de långsiktiga effekterna av pandemin fortfarande osäkra men kortsiktigt har Coronautbrottet i Sverige resulterat i permitteringar, varsel och en sviktande konjunktur med breda börsnedgångar. Bolagets ledning och dess styrelse har under första kvartalet, men främst under mars månad, löpande diskuterat marknadsförutsättningarna samt utvärderat bolagets strategi för att på bästa sätt klara krisen. Under mars månads sista vecka upplevde bolaget för första gången en något minskad efterfrågan på konsumentkrediter till följd av Coronakrisen. Bolagets ledning följer utvecklingen noga och estimerar att bolaget kommer att klara krisen trots eventuellt ökande kreditförluster orsakade av främst ökad arbetslöshet och ett försämrat makroekonomiskt läge. I syfte att förbereda bolaget och verksamheten på försämrade förutsättningar aktiverade ledningen dess kontinuitetsplan i slutet av mars. Den innebär bl.a. en anpassad verksamhet med anledning av begränsad kreditgivning och lägre tillväxttakt, minskade kostnader men också minskade möjligheter till utökad institutionell finansiering.

EMISSION:

I månadsskiftet mars/april genomförde bolaget en kombinerad företrädes- och riktad aktieemission (stamaktier) till befintliga och nya investerare. Trots rådande marknadsförhållanden fortsätter följaktligen befintliga aktieägare att stödja bolaget samtidigt som bolaget attraherar nya investerare. Sammantaget visar det på flera långsiktiga och kapitalstarka ägare. Emissionen var ett steg på vägen i bolagets plan att säkerställa kapital- och likviditetstäckning förkommande verksamhet och expansion.

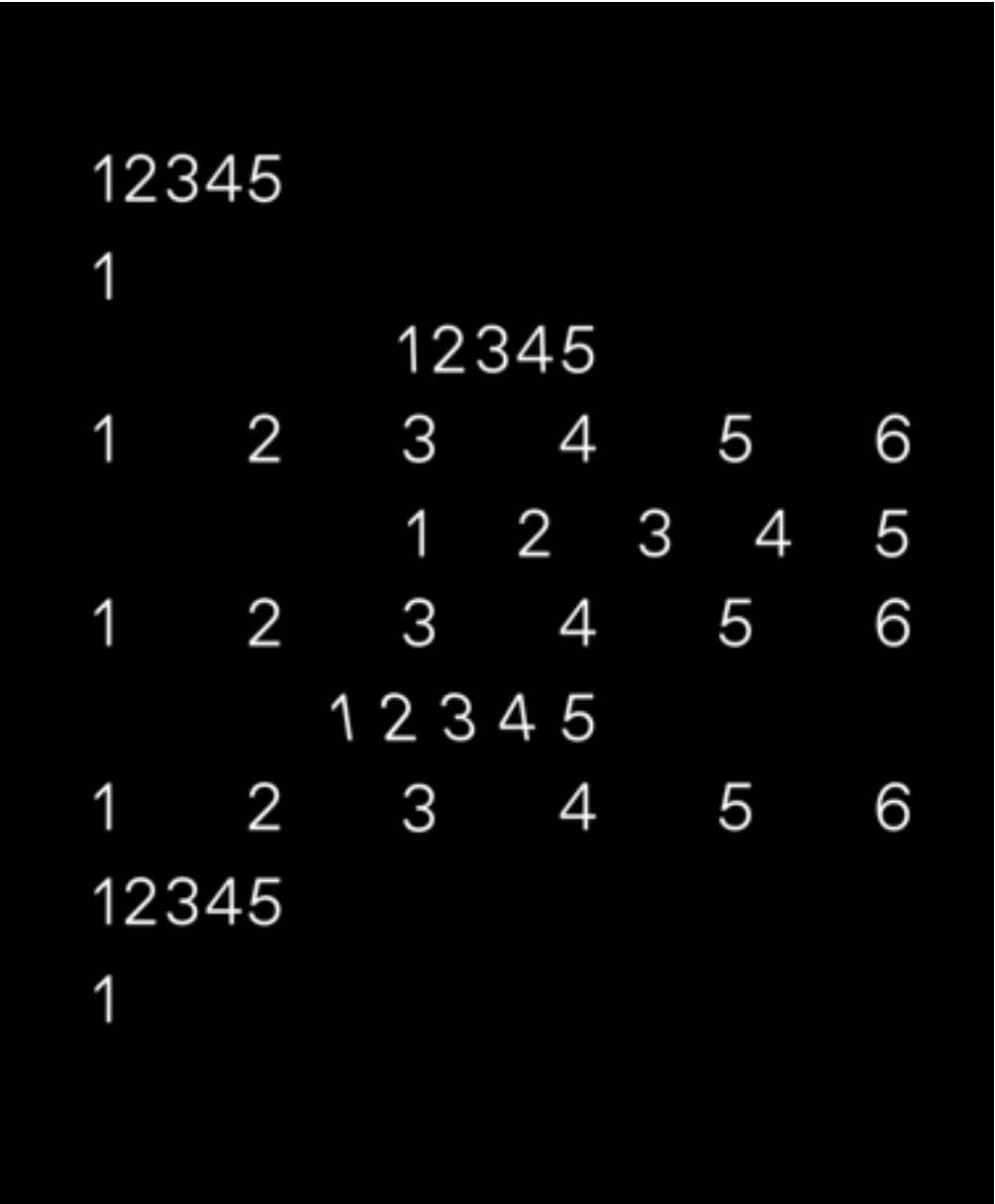
→ Risker och riskfaktorer

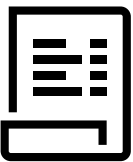
Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet), likviditetsrisk och operationell risk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av företagsledningen enligt policies som fastställts av styrelsen.

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

→ Hållbarhetsinformation

Lendifykoncernens styrelse och ledning arbetar utifrån långsiktiga strategier för att skapa hållbara relationer mellan bolag, kunder, anställda och andra intressenter. Strategier och målsättningar ses över regelbundet för att på bästa sätt anpassas efter omvärldsförändringar och andra påverkansfaktorer som påverkar bolaget och dess nyckelintressenter. Nedan följer de viktigaste hållbarhetsfrågor som bolaget arbetar med:





Förvaltnings-berättelse

RÄTTVISA RÄNTOR:

Bolaget vill kunna erbjuda både låntagare och sparare bättre räntor för att på så sätt skapa en hållbar ekonomisk situation för fler människor. Genom ett högt tekniskt användande kan bolaget bedriva en kostnadseffektiv verksamhet vilket resulterar i att bolaget kan erbjuda bättre räntor men med bibehållen marginal. Kraven på låntagarna är höga och kreditbeslut tas utifrån extensiv informations- och dataanalys för att minimera risken att låntagare, genom att ta lån, försätter sig i en dålig ekonomisk situation.

FINANSIELL KUNSKAP OCH ANSVARSTAGANDE:

Genom lojalitetsprogrammet Lendify Rewards ges låntagare möjligheten att sänka sina lånekostnader. Lendify Rewards belönar låntagare som bl.a. betalar i tid, använder autogiro och låneskydd. Genom att låntagarna tar ansvar för sitt lån och dess återbetalning ges låntagaren även möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation genom lägre räntekostnader.

STÄVJA FINANSIELL BROTTSLIGHET:

Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera och rapportera misstänkt finansiell brottslighet. Bolaget avsätter betydande resurser för att motverka finansiell brottslighet och på så sätt bidra till ett välfungerande finansiellt ekosystem.

ARBETSFÖRHÅLLANDEN:

Bolagets medarbetare är bolagets viktigaste resurs och det är ledningens målsättning att driva en arbetsplats fri från fördomar, ojämställdhet och andra orättvisor. Att bibehålla kompetens i bolaget och vidareutveckla medarbetarnas kunskaper och drivkrafter är en grundförutsättning för att skapa en hållbar och framgångsrik verksamhet. Medarbetarnas hälsa och arbetsmiljö är viktig och de erbjuds därför bl.a. sjukförsäkring och träning på arbetstid.

→ **Förslag till vinstdisposition (SEK)**

→ FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS VINST	BELOPP I SEK
TILL ÅRSSTÄMMANS FÖRFOGANDE STÅR:	
Balanserat resultat (inkl. överkursfond)	279 874 952
Årets resultat	–207 114 206
Summa	72 760 746
DISPONERAS PÅ FÖLJANDE SÄTT:	
I ny räkning balanseras	72 760 746
Summa	72 760 746

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

→ RESULTATRÄKNING KONCERN (BELOPP I TSEK)	Not	2019	2018
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	2, 3	130 341	64 233
Övriga rörelseintäkter	4	254	142
Summa intäkter		130 595	64 375
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	5, 6	−139 704	−126 271
Personalkostnader	7	−42 059	−33 569
Avskrivningar	8	−12 234	−5 010
Rörelseresultat		−63 402	−100 475
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	211	4 470
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	−102 463	−57 412
Resultat efter finansiella poster		−165 654	−153 416
Skatt på årets resultat	11	2 568	1 100
Årets resultat		−163 086	−152 316

Balansräkning Koncern

→ TILLGÅNGAR (BELOPP I TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-plattform	12	38 826	55 000
Pågående utvecklingar		8 334	0
Domäner	13	2	12
Summa immateriella anläggningstillgångar		47 162	55 012
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringar på annans fastighet	14	1 582	0
Inventarier och vertyg	15	2 084	0
Summa materiella anläggningstillgångar		3 666	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	16, 17	1 574 585	774 598
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 574 585	774 598
Summa anläggningstillgångar		1 625 413	829 610
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		4 535	2 777
Övriga fordringar		53 257	45 165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	78 828	32 295
Summa kortfristiga fordringar		136 620	80 237
Kassa och bank	19	135 026	104 553
Redovisningsmedel	20	59 034	30 009
Summa kassa och bank		194 060	134 562
Summa omsättningstillgångar		330 680	214 799
SUMMA TILLGÅNGAR		1 956 093	1 044 409

Balansräkning Koncern forts.

→ EGET KAPITAL OCH SKULDER (BELOPP I TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		628	525
Ej registrerat aktiekapital		13	0
Uppskrivningsfond		34 046	43 478
Övrigt tillskjutet kapital		431 440	212 468
Balanserat resultat inklusive årets resultat *		-454 579	-269 880
Summa eget kapital		11 548	-13 409
AVSÄTTNINGAR			
Kreditförlustfond	21	1 014	1 012
Uppskjutna skatter	11	8 954	11 522
Summa avsättningar		9 968	12 534
SKULDER			
Långfristiga skulder	22		
Obligationslån		1 588 549	727 961
Övriga skulder		17 311	17 311
Summa långfristiga skulder		1 605 860	745 272
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	186 143	224 822
Leverantörsskulder		8 919	8 335
Aktuella skatteskulder		0	843
Övriga skulder		49 181	2 057
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	25 441	33 946
Redovisningsmedel	20	59 034	30 009
Summa kortfristiga skulder		328 717	300 012
Summa avsättningar och skulder		1 944 545	1 057 818
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 956 093	1 044 409

Förändringar i eget kapital Koncern

→ FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (BELOPP I TSEK)	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2018	143	0	216 416	−150 468	66 091
Rättelse av ingående balans 1 janauri 2018*				−5 185	−5 185
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2018	143	0	216 416	−155 653	60 906
Nyemission	25		27 475		27 500
Ökning av aktiekapital	357			−357	0
Uppskrivning anläggningstillgång		55 000		5 000	60 000
Uppskjuten skatt på uppskrivning av anläggningstillgångar		−11 522		−1 100	−12 622
Teckningsoptioner				3 123	3 123
Årets resultat				−152 316	−152 316
Utgående balans 31 december 2018	525	43 478	243 891	−301 303	−13 409
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2019	525	43 478	243 891	−301 303	−13 409
Nyemission	116		187 549		187 665
Teckningsoptioner				378	378
Förändring uppskrivningsfond		−12 000		12 000	0
Uppskjuten skatt på uppskrivning av anläggningstillgångar		2 568		−2 568	0
Årets resultat				−163 086	−163 086
Utgående balans 31 december 2019	641	34 046	431 440	−454 579	11 548

* 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

→ KASSAFLÖDESANALYS (BELOPP I TSEK)	Not	2019	2018
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		-63 402	-100 475
Erlagd ränta		-81 795	-27 205
Erhållen ränta		211	4 470
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar		12 234	5 010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		-132 752	-118 200
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITALET			
Förändring av kundfordringar		-1 759	-1 674
Förändring av kortfristiga fordringar		-57 747	-28 391
Förändring av leverantörsskulder		584	-1 945
Förändring av kortfristiga skulder		17 110	-42 823
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-174 564	-193 033
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	12	-4 170	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	14, 15	-3 879	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	25	-799 987	-394 313
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-808 036	-394 313
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission		207 846	37 605
Emissionskostnader		-20 181	-10 105
Teckningsoptioner		3 500	0
Upptagna lån, netto		821 908	575 729
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 013 073	603 229
ÅRETS KASSAFLÖDE		30 473	15 883
Likvida medel vid årets början		104 553	88 670
Likvida medel vid årets slut		135 026	104 553

Resultaträkning Moderbolag

→ RESULTATRÄKNING MODERBOLAG (BELOPP I TSEK)	Not	2019	2018
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	2, 3	76 659	38 517
Övriga rörelseintäkter	4	9 254	93 271
Summa intäkter		85 913	131 788
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	5, 6	−166 095	−130 981
Personalkostnader	7	−46 911	−33 552
Avskrivningar	8	−197	−10
Rörelseresultat		−127 290	−32 755
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Resultat från andelar i koncernbolag		43 300	35 000
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	26	−92 414	−30 973
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	210	1 125
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	−10 700	−10 434
Resultat efter finansiella poster		−186 894	−38 037
Bokslutsdispositioner			
Mottagna koncernbidrag		11 087	0
Lämnade koncernbidrag		−31 307	0
Summa bokslutsdispositioner		−20 220	0
Skatt på årets resultat	11	0	0
Årets Resultat		−207 114	−38 037

Balansräkning Moderbolag

→ TILLGÅNGAR (BELOPP I TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Domäner	13	2	12
Summa immateriella anläggningstillgångar		2	12
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringar på annans fastighet	14	1 143	0
Inventarier och vertyg	15	2 084	0
Summa materiella anläggningstillgångar		3 227	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	25	62 998	112 006
Andra långfristiga fordringar	16, 17	2 879	202 790
Summa finansiella anläggningstillgångar		65 877	314 796
Summa anläggningstillgångar		69 106	314 808
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		764	1 044
Fordringar hos koncernföretag		113 156	21 388
Övriga fordringar		644	42 341
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	77 511	31 813
Summa kortfristiga fordringar		192 075	96 586
Kassa och bank	19	36 425	10 241
Redovisningsmedel	20	59 034	30 009
Summa kassa och bank		95 459	40 250
Summa omsättningstillgångar		287 534	136 836
SUMMA TILLGÅNGAR		356 640	451 644

Balansräkning Moderbolag forts.

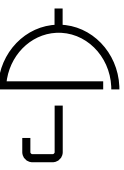
→ EGET KAPITAL OCH SKULDER (BELOPP I TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		628	525
Ej registrerat aktiekapital		13	0
Summa bundet eget kapital		641	525
Fritt eget kapital			
Överkursfond		431 440	243 892
Balanserad vinst		-151 565	-113 906
Årets resultat		-207 114	-38 037
Summa fritt eget kapital		72 761	91 949
Summa eget kapital		73 402	92 474
Avsättningar			
Kreditförlustfond	21	1 014	1 012
Summa avsättningar		1 014	1 012
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	22	35 787	35 578
Summa långfristiga skulder		35 787	35 578
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditgivare		45 000	224 822
Leverantörsskulder		38 746	37 564
Övriga skulder		2 079	2 083
Skulder hos koncernföretag		86 331	212
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	15 247	27 890
Redovisningsmedel	20	59 034	30 009
Summa kortfristiga skulder		246 437	322 580
Summa avsättningar och skulder		283 238	359 170
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		356 640	451 644

Förändring i eget kapital Moderbolag

→ FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (BELOPP I TSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Balanserat resultat	Överkursfond	Årets resultat	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2018	122	21	−56 545	216 417	−60 126	99 889
Nyemission	46	−21		27 475		27 500
Ökning av aktiekapital	357		−357			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	−113 906	243 892	−38 037	92 474
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2019	525	0	−113 906	243 892	−38 037	92 474
Nyemission	103	13		187 548		187 664
Disposition enligt beslut av årsstämman			−38 037		38 037	0
Teckningsoptioner			378			378
Årets resultat					−207 114	−207 114
Utgående balans 31 december 2019	628	13	−151 565	431 440	−207 114	73 402

Kassaflödesanalys Moderbolag

→ KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG (BELOPP I TSEK)	Not	2019	2018
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		-127 290	-32 755
Erlagd ränta		-9 848	-12 969
Erhållen ränta		426	1 051
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar av immaterialla anläggningstillgångar		197	10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		-136 515	-44 663
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av kundfordringar		279	-595
Förändring av kortfristiga fordringar		-88 350	-57 321
Förändring av leverantörsskulder		1 182	27 475
Förändring av kortfristiga skulder		41 854	-11 731
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-181 550	-86 835
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	14	-3 414	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	24	-45 028	-173 509
Försäljningen av finansiella anläggningstillgångar	15	201 534	20 370
Erhållna koncernbidrag och utdelning från dotterbolag		43 300	35 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		196 392	-118 139
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission		207 846	37 605
Emissionskostnader		-20 182	-10 105
Teckningsoptioner		3 500	0
Upptagna lån		45 000	143 089
Amortering på lån		-224 822	-10 689
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		11 342	159 900
ÅRETS KASSAFLÖDE		26 184	-45 075
Likvida medel vid årets början		10 241	55 316
Likvida medel vid årets slut		36 425	10 241



Noter till koncernens bokslut

→ 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.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om inget annat anges.

→ 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

Moderbolaget är det enda bolag i koncernen som innehar leasingavtal och dessa leasingavtal avser endast operationell leasing så som förhyrda lokaler samt dator- och kontorsutrustning. Inga av moderbolagets leasingavtal bedöms som finansiell 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 långivare 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 för förmedling och administration av peer-to-peerlån intäktsredovisas i takt med att servicen utförs, vilket betyder i den takt som investeraren får intäktsränta utbetald från de lån som finansierats av investeraren. Bolaget separerar serviceavgiften från räntebetalningarna till investeraren. Uppläggningsavgiften intäktsredovisas vid tidpunkten då lånet utbetalas eftersom de åtgärder som bolaget vidtar för att kunna emittera ett lån, t.ex. kreditprövning och ”kvar att leva på”-analys, och som ligger till grund för uppläggningsavgiften genomförts innan utbetalning. 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 i samband med att avgifterna aviseras kund eftersom tjänsterna utförts vid avisering.

Övriga rörelseintäkter utgörs främst av vidarefaktureringskostnader från moderbolaget till dotterbolag.

→ 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, varken 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 balansdag.

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

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget påverkar bolagets aktuella skatt.

→ Anläggningstillgångar

→ Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till

förvärvet. Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

→ Immateriella tillgångar

Vid redovisning av utgifter för immateriell utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.

- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.

- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.

- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.

- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.

- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

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

Koncernens immateriella tillgångar består av IT-plattformen som används för bolagets kreditgivning och låneadministration, samt domäner.

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 skrivas ned till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av en bedömning av de kassaflöden som en tillgång genererar under återstående nyttjandeperiod.

Tidigare har aktiverade låneförmedlingskostnader avseende peer-to-peer-verksamheten redovisats som en immateriell tillgång. Bolaget gör nu bedömningen att dessa låneförmedlingskostnader inte är att jämföra med en immateriell tillgång. Posten om 16,9 (6,7) MSEK omklassificeras därför och redovisas i balansräkningen som en förutbetalad kostnad.

→ 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. Det upplupna anskaffningsvärdet är beloppet som fordringen eller skulden uppskattas till vid första redovisningstillfället minskat med amorteringar.

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 och skulder tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

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.

→ Andelar i koncernföretag

I moderbolaget redovisas andelar i koncernföretag till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar.

→ 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 långivare 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.

→ Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Lendify har gjort avsättningar till så kallade kreditförlustfonder. Kreditförlustfonderna används för att jämföra 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.

→ Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns en möjlig eller faktisk förpliktelse till följd av inträffade händelser som inte redovisas som skuld eller avsättning, då det antingen är osannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller då beloppet inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

→ 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.

Nedskrivningsprövning av immateriella anläggnings-tillgångar och moderbolagets andelar i koncernbolag görs vid indikation på värdenedgång, eller minst årligen då varje tillgångs restvärde och kvarvarande nyttjandeperiod fastställs. Om ett nedskrivningsbehov finns uppskattas tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när det redovisade värdet för en tillgång överstiger dess återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas via resultaträkningen.

Koncernens lånefordringar ses över löpande för att bedöma behovet av nedskrivningar och kreditförlustreserver. En kreditförlustreserv beräknas genom koncernens egna framtagna modeller och ska på bästa sätt uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden. Modellen bygger på beräkningar om hur stor andel av fordringarna som passerat förfallodag med 30, 60, 90 respektive 120 dagar och som förväntas gå vidare till nästa förfallokategori och i slutändan leda till en konstaterad kreditförlust. Modellen ses över regelbundet.

→ Not 2 Resultaträkning finansiell verksamhet

Koncernen och moderbolagets resultaträkning följer i denna årsredovisning ÅRL:s uppställningsform. I ÅRL:s uppställning matchas inte rörelsens ränteintäkter (presenteras under nettoomsättning) och räntekostnader (presenteras under finansiella poster) under rörelsens intäkter och därför redovisas nedan hur koncernen och moderbolagets resultaträkning ser ut enligt ÅRKL:s uppställningsform för kreditinstitut och värdepappersbolag.

→ KONCERNEN	2019	2018
RÖRELSENS INTÄKTER		
Ränteintäkter	104 096	51 587
Räntekostnader	–77 155	–66 686
Räntenetto	26 941	–15 099
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–48 841	3 596
Övriga rörelseintäkter	26 493	12 787
Summa intäkter	4 593	1 285
RÖRELSENS KOSTNADER		
Allmänna adminstrationskostnader	–117 261	–135 773
Avskrivningar	–12 234	–5 010
Rörelseresultat	–124 902	–139 498
Kreditförluster, netto	–40 752	–13 918
Skatt på årets resultat	2 568	1 100
ÅRETS RESULTAT	–163 086	–152 316

→ MODERBOLAGET	2019	2018
RÖRELSENS INTÄKTER		
Ränteintäkter	4 680	13 095
Räntekostnader	–2 634	–9 090
Räntenetto	2 046	4 004
Resultat från andelar i koncernbolag	43 300	35 000
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–8 208	–3 817
Övriga rörelseintäkter	81 234	118 694
Summa intäkter	118 372	153 881
RÖRELSENS KOSTNADER		
Allmänna administrationskostnader	–210 601	–158 616
Avskrivningar	–197	–10
Rörelseresultat	–92 426	–4 745
Kreditförluster, netto	–2 054	–2 319
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	–92 414	–30 973
Bokslutsdispositioner	–20 220	0
Skatt på årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	–207 114	–38 037

→ Not 3 Nettoomsättning

→ KONCERNEN	2019	2018
Ränteintäkter	104 071	51 625
Serviceavgifter	12 812	5 109
Övriga intäkter	13 457	7 500
Summa	130 341	64 233

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Ränteintäkter	7 337	13 095
Serviceavgifter	12 812	5 109
Övriga intäkter	56 509	20 314
Summa	76 658	38 517

→ Not 4 Övriga rörelseintäkter

Moderbolagets vidarefakturerade kostnader avser inköp från Lendify Technologies AB (publ) av underhåll, utveckling och drift av IT-plattformen som administrerar koncernens kredit-givning. Under 2018 inkluderar beloppet även försäljningen av IT-plattformen till Lendify Technologies AB (publ).

→ KONCERNEN	2019	2018
Övriga rörelseintäkter	254	142
Summa	254	142

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Övriga rörelseintäkter	254	142
Vidarefakturerade koncerninterna kostnader	9 000	93 129
Summa	9 254	93 271

→ Not 5 Operationell leasing

Årets leasingkostnader uppgår till 6 355 (5 041) TSEK. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

Koncernen och bolagets största leasingåtgående är hyra för kontorslokaler som under året har kostnadsförts löpande. Framtida leasingåtagande ökar kraftigt jämfört med 2018 med anledning av att bolaget i oktober flyttade från kontorshotell

med en avtalsenlig uppsägningstid om 1 månad till egna lokaler där hyresavtalet löper till och med 2022-12-31. Hyresavtalet för lokalen på Hovslagargatan 5 i Stockholm är det enda leasingavtal av väsentlig karaktär som ingicks under 2019.

Leasingavgifternas storlek är avhängig av utvecklingen av konsumentprisindex.

→ KONCERNEN	2019	2018
Inom 1 år	4 822	817
Senare än ett år men inom fem år	9 240	260
Summa	14 062	1 077

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Inom 1 år	4 822	817
Senare än ett år men inom fem år	9 240	260
Summa	14 062	1 077

→ Not 6 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	2019	2018
ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB		
Revisionsuppdrag	0	20
Övriga tjänster	0	451
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	2 246	517
Övriga tjänster	1 599	55
Summa	3 845	1 043
→ MODERBOLAGET	2019	2018
ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB		
Revisionsuppdrag	0	0
Övriga tjänster	0	207
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	1 240	215
Övriga tjänster	1 283	55
Summa	2 523	477

*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. John-Christian de Champs anställning i bolaget avslutades 2019-12-31.

→ Not 7 Personal

→ MEDELANTAL ANSTÄLLDA	2019	2018
KONCERNEN		
Kvinnor	13	16
Män	25	17
Summa	38	33
MODERBOLAGET		
Kvinnor	13	16
Män	25	17
Summa	38	33
→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
KÖNSFÖRDELNING BLAND LEDANDE BEFATTNINGAR		
Andel kvinnor i styrelsen	22%	14%
Andel män i styrelsen	78%	86%
Andel kvinnor i övr. ledande befattningar	29%	29%
Andel män i övr. ledande befattningar	71%	71%
→ MODERBOLAGET	2019	2018
LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR		
Verkställande direktör	2 884	2 814
Styrelseordförande Erling Gustafsson	0	125
Styrelseordförande Elisabet Lundgren	100	50
Styrelseledamot Marit Bornstein	50	0
Styrelseledamot John-Christian de Champs*	1 463	1 115
Styrelseledamot Martin Gorne	50	50
Styrelseledamot Nicolas Hassbjer	50	0
Styrelseledamot Peter Clason	50	50
Styrelseledamot Jens Ismunden	50	0
Övriga ledande befattningar	9 724	5 844
Övriga anställda	15 346	12 361
Summa	29 767	22 409

→ Not 7 Personal Forts.

→ PENSIONSOSTNADER INKLUSIVE LÖNESKATT	2019	2018
Verkställande direktör	420	179
Styrelsen*	89	89
Övriga ledande befattningar	1 715	656
Övriga anställda	1 588	904
Summa	3 812	1 828
Sociala kostnader enligt lag och avtal	9 465	7 163
Summa	9 465	7 163
Totalt	43 044	31 400

I löner och andra ersättningar ingår kostnader för rörlig ersättning vilket för VD uppgick till 0 (535) TSEK och för övriga ledande befattningar till 267 (219) TSEK. Övriga ledande befattningar bestod vid utgången av året av 7 (6) personer.

Inga avtal om avgångsvederlag eller aktierelaterade ersättningar har tecknats med personer i ledande befattningar.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Lendify AB har teckningsoptionsprogram riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Totalt har 5 600 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 2019-12-31 uppgick till 32 679 med ett genomsnittligt viktat lösenpris om 8 272 kr. Givet att samtliga teckningsoptioner nyttjas, med rätten att teckna en stamaktie per tecknings-option, innebär det en utspädning på 15,3%.

→ Not 8 Avskrivningar

→ KONCERNEN	2019	2018
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	12 021	5 010
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	213	0
Summa	12 234	5 010

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	10	10
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	187	0
Summa	197	10

→ Not 9 Ränteintäkter

Övriga ränteintäkter inkluderar både valutakursvinster och valutakursförluster vilket medför att i 2019 när både moderbolaget och koncernen gjorde valutakursförluster blir övriga ränteintäkter negativa.

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ränteintäkter från finansiella placeringar	229	4 468
Övriga ränteintäkter	–18	2
Summa	211	4 470

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Ränteintäkter från koncernföretag	0	56
Ränteintäkter från finansiella placeringar	229	1 067
Övriga ränteintäkter	–19	2
Summa	210	1 125

→ Not 10 Räntekostnader

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Räntekostnader för upplåning	53 405	39 566
Övriga räntekostnader	49 057	17 846
Summa	102 462	57 412

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Räntekostnader till koncernföretag	0	12
Räntekostnader för upplåning	2 282	5 492
Övriga räntekostnader	8 418	4 930
Summa	10 700	10 434

→ Not 11 Skatt på årets resultat

→ KONCERNEN	2019	2018
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	2 568	1 100
Summa	2 568	1 100

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
Summa	0	0

Uppskjuten skatt i koncernens balansräkning, 8 954 (11 522) TSEK, 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	2019	2018
Redovisat resultat	−165 652	−153 416
Skatt enligt skattesats i Sverige (21,4%)	35 450	33 752
Ej aktiverat underskottsavdrag	−32 882	−32 652
Summa	2 568	1 100

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Redovisat resultat	−207 114	−38 037
Skatt enligt skattesats i Sverige (21,4%)	44 322	8 368
Ej aktiverat underskottsavdrag	−44 322	−8 368
Summa	0	0

På grund av förluster gjorda under tidigare räkenskapsår har moderbolaget ett outnyttjat underskottsavdrag på 174,2 MSEK vid ingången av räkenskapsåret 2019.

→ Not 12 IT-plattform

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	66 338	11 523
Aktiverade utvecklingar	336	0
Rättelse av ingående anskaffningsvärde *	0	−5 185
Omföring till pågående utveckling	−4 500	0
Uppskrivning	0	60 000
Utgående ack. anskaffningsvärden	62 174	66 338
Ingående avskrivningar	−11 338	−6 338
Årets avskrivningar	−12 011	−5 000
Utgående ack. avskrivningar	−23 349	−11 338
Utgående redovisat värde	38 825	55 000

PÅGÅENDE UTVECKLING
Omföringen av 4 500 TSEK från IT-plattform till pågående utveckling avser utveckling som skedde under 2018 och som efter prövning bedöms som ej färdigställd.

* 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 12 IT-plattform forts.

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Omföring från IT-plattform	4 500	0
Inköp	4 170	0
Färdigställd utveckling	–336	0
Utgående redovisat värde	8 334	0

→ Not 13 Domäner

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	49	49
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	49	49
Ingående avskrivningar	–37	–27
Årets avskrivningar	–10	–10
Utgående ackumulerade avskrivningar	–47	–37
Utgående redovisat värde	2	12

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	49	49
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	49	49
Ingående avskrivningar	–37	–27
Årets avskrivningar	–10	–10
Utgående ackumulerade avskrivningar	–47	–37
Utgående redovisat värde	2	12

→ Not 14 Förbättringar på annans fastighet

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	1 675	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 675	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	–93	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	–93	0
Utgående redovisat värde	1 582	0

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	1 210	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 210	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	–67	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	–67	0
Utgående redovisat värde	1 143	0

→ Not 15 Inventarier och verktyg

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	2 204	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 204	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	–120	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	–120	0
Utgående redovisat värde	2 084	0

→ Not 15 Inventarier och verktyg forts.

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Inköp	2 204	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 204	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	–120	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	–120	0
Utgående redovisat värde	2 084	0

→ Not 16 Andra långfristiga fordringar

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	790 546	383 801
Tillkommande och avgående lånefordringar	1 396 687	632 011
Amorteringar	–576 113	–224 976
Nedskrivningar	–2 759	–290
Utgående anskaffningsvärden	1 608 361	790 546
Reserveringar för befarade kreditförluster	–36 840	–17 389
Lånefordringar, netto	1 571 522	773 157
Övriga fordringar	3 063	1 442
Utgående redovisat värde	1 574 585	774 598

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	205 951	113 369
Tillkommande och avgående lånefordringar	–182 483	134 456
Amorteringar	–21 436	–41 874
Nedskrivningar	–1 661	0
Utgående anskaffningsvärden	371	205 951
Reserveringar för befarade kreditförluster	–406	–4 452
Lånefordringar, netto	–35	201 499
Övriga fordringar	2 913	1 292
Utgående redovisat värde	2 879	202 790

→ Not 17 Ställda säkerheter

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Bankgaranti	100	150
Spärrade bankmedel	15 350	15 350
Summa	15 450	15 500
STÄLLDA PANTER FÖR EGNA SKULDER		
Pantsatta bankmedel	67 541	91 327
Pantsatta lånefordringar	1 571 522	773 157
Summa	1 639 062	864 484

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Bankgaranti	100	50
Spärrade bankmedel	200	200
Summa	300	250
STÄLLDA PANTER FÖR EGNA SKULDER		
Pantsatta bankmedel	100	50
Pantsatta lånefordringar	1 626	201 499
Summa	1 726	201 549

Det finns inga eventalförpliktelser i koncernen.

→ Not 18 Förutbetalda kostader och upplupna intäkter

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	1 300	956
Förutbetalda låneförmedlingskostnader	59 170	23 605
Övrigt	1 455	1 077
Summa	61 925	25 638

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	1 300	955
Förutbetalda låneförmedlingskostnader	59 170	23 605
Övrigt	138	596
Summa	60 608	25 156

→ Not 19 Likvida medel

Likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden vilket motsvarar balansposten Kassa och bank. Tillgodo-
havande fördelas på medel som är tillgängliga med omedelbar
verkan och medel på pantsatta bankkonton vilka inte är
tillgängliga per omgående då de ligger som säkerhet för
ingångna avtal.

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Tillgängliga likvida medel	119 926	54 556
Likvida medel på pantsatt bankkonton	15 100	49 997
Summa	135 026	104 553

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Tillgängliga likvida medel	36 325	10 191
Likvida medel på pantsatt bankkonton	100	50
Summa	36 425	10 241

→ Not 20 Redovisningsmedel

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Likvida medel		
Redovisningsmedel	59 034	30 009
Summa	59 034	30 009

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Likvida medel		
Redovisningsmedel	59 034	30 009
Summa	59 034	30 009

→ Not 21 Kreditförlustfond

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
KREDITFÖRLUSTFOND 1		
Belopp vid årets ingång	518	576
Årets avsättningar	0	0
Under året ianspråkstagna belopp	–182	–271
Under året återförda belopp	126	213
Summa	462	518
KREDITFÖRLUSTFOND 2		
Belopp vid årets ingång	494	498
Årets avsättningar	0	0
Under året ianspråkstagna belopp	–751	–1 420
Under året återförda belopp	809	1 416
Summa	552	494

→ Not 21 Kreditförlustfond forts.

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
KREDITFÖRLUSTFOND 1		
Belopp vid årets ingång	518	576
Årets avsättningar	0	0
Under året ianspråkstagna belopp	-182	-271
Under året återförda belopp	126	213
Summa	462	518
KREDITFÖRLUSTFOND 2		
Belopp vid årets ingång	494	498
Årets avsättningar	0	0
Under året ianspråkstagna belopp	-751	-1 420
Under året återförda belopp	809	1 416
Summa	552	494

→ Not 22 Långfristiga skulder

Långfristiga skulder kommer att återbetalas mer än ett år från redovisningstillfället och kortfristiga skulderna kommer att återbetalas inom ett år. Långfristiga skulder ska efter första redovisningstillfället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Obligation Lendify Sweden 3 AB	596 340	0
Obligation Lendify Sweden 4 AB	845 454	0
Obligation Lendify Technologies AB (publ)	146 756	144 325
Obligation Lendify Sweden 1 AB	0	188 921
Obligation Lendify Sweden 2 AB	0	394 715
Summa	1 588 549	727 961
Långfristiga aktieägarlån	17 311	17 311
Summa	17 311	17 311
Totalt	1 605 860	745 272

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Långfristiga aktieägarlån	17 311	17 311
Långfristiga skulder till koncernbolag	18 476	18 267
Summa	35 787	35 578

Förfallo- och räntestruktur

Obligationslånet i Lendify Sweden 3 AB återbetalas i takt med att de konsumentkrediter som ligger till säkerhet för lånet amorteras ner och återbetalas av kunder. Det finns därför en viss osäkerhet i vilken takt obligationslånet kommer att återbetalas. Återbetalningstakten påverkas av flera faktorer som t.ex. planenliga amorteringar och förtidsinlösen av konsumentkrediter. Historisk data visar en återbetalningstakt av konsumentkrediterna i Lendify Sweden 3 på ca 4% per månad vilket betyder att 57 155 TSEK uppskattas förfalla senare än 5 år från balansdagen.

kunder. Det går inte att säga hur stor del av obligationsskulden som förfaller senare än 5 år från balansdagen eftersom det är oklart när obligationen är fullt utnyttjad samt i vilken takt återbetalning då kommer att ske.

Obligationslånet i Lendify Sweden 4 AB är på maximalt 1 425 MSEK och befinner sig nu i en s.k. ramp up-period där lånefordringar med konsumentkrediter som säkerhet förvärvas regelbundet med likvid från emitterade obligationsandelar tills det att obligationen är fullt utnyttjad. Obligationslånet återbetalas sedan i takt med att de konsumentkrediter som ligger till säkerhet för lånet amorteras ner och återbetalas av

→ KONCERNEN	2019	2018
Inom 5 år	1 548 705	745 272
Senare än 5 år	57 155	0
Summa	1 605 860	745 272

→ MODERBOLAGET	2019	2018
Inom 5 år	35 787	35 578
Senare än 5 år	0	0
Summa	35 787	35 578

→ Not 22 Långfristiga skulder forts.

→ KONCERNEN	Nominellt belopp 2019-12-31	Förfallodatum	Ränta per 2019-12-31
Obligation Lendify Sweden 3 AB	603 959	2036–01–23	4,3%
Obligation Lendify Sweden 4 AB Senior	769 610	2036–06–11	3,3%
Obligation Lendify Sweden 4 AB Mezzanine	90 543	2036–06–11	11,0%
Obligation Lendify Technologies AB (publ)*	150 000	2021–05–08	12,0%
Aktieägarlån	17 311	2021–01–04	12,5%

→ MODERBOLAGET	Nominellt belopp 2019-12-31	Förfallodatum	Ränta per 2019-12-31
Aktieägarlån	17 311	2021–01–04	12,5%
Skulder till koncernföretag	18 476	2022–12–31	0,0%

Alla obligationslån löper med ovan angivna ränta + STIBOR.

*Obligationslånet löper med en ränta på 10% år 1, 12% år 2 och 14% år 3. Obligationen är noterad på NGM NDX under namnet Lendify Technologies Senior Secured FR Notes 2018. Per balansdagen är obligationens verkliga värde 152 556 TSEK. Bolaget äger rätten att återkalla lånet per första call date.

→ Not 23 Skulder till kreditinstitut

→ KONCERNEN	2019	2018
Nominellt lånebelopp kreditinstitut	186 000	224 822
Periodiserade transaktionskostnader	–2 411	0
Övriga ej räntebärande skulder	2 553	0
Summa	186 143	224 822

→ RÄNTESTRUKTUR	Nominellt belopp	Ränta per 2019-12-31
Senior skuld Lendify Finance 2 AB	130 000	3,25%
Junior skuld Lendify Finance 2 AB	30 000	11,00%
Låneskuld Lendify Finance AB	26 000	4,50%
Summa	186 000	4,67%

Alla räntebärande skulder löper med ovan angivna ränta + STIBOR.

→ Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna lönekostnader	4 775	3 740
Upplupna räntekostnader	9 331	8 527
Övrigt	11 335	21 679
Summa	25 441	33 946

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna lönekostnader	4 775	3 740
Upplupna räntekostnader	2 729	1 877
Övrigt	7 743	22 273
Summa	15 247	27 890

→ Not 25 Investeringar i finansiella anläggningstillgångar

→ KONCERNEN	2019-12-31	2018-12-31
Förändring lånefordringar	–798 365	–393 784
Lämnade depositioner	–1 622	–530
Summa	–799 987	–394 313

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Förändring lånefordringar	0	–98 579
Lämnade depositioner	–1 622	–530
Investeringar i dotterbolag	–43 406	–74 400
Summa	–45 028	–173 509

→ Not 26 Andelar i koncernföretag

→ MODERBOLAGET	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	112 006	68 579
Inköp	100	100
Aktieägartillskott	43 306	74 300
Nedskrivningar	−92 414	−30 973
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	62 998	112 006

Lendify AB har inte lämnat några villkorat aktieägartillskott till dotterbolag under 2018 och 2019.

Nedskrivningar av moderbolagets andelar i dotterbolag har gjorts till det belopp som motsvarar det egna kapitalet i respektive dotterbolag.

Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm.

→ MODERBOLAGET	Kapital-/ röstandel (%)	Antal andelar	Bokfört värde
Lendify Technologies AB (publ)	100/100	50 000	46 749
Lendify Sweden 1 AB (publ)	100/100	500 000	622
Lendify Sweden 2 AB (publ)	100/100	500 000	588
Lendify Sweden 3 AB	100/100	50 000	2 550
Lendify Sweden 4 AB	100/100	50 000	50
Lendify Finance AB	100/100	50 000	284
Lendify Finance 2 AB	100/100	50 000	12 156

	Org.nr	Eget kapital	Resultat
Lendify Technologies AB (publ)	559003-8633	46 749	3 438
Lendify Sweden 1 AB (publ)	559106-7524	622	−11 084
Lendify Sweden 2 AB (publ)	559129-2981	588	−17 534
Lendify Sweden 3 AB	559180-2094	2 550	0
Lendify Sweden 4 AB	559195-0620	50	0
Lendify Finance AB	559140-5690	284	0
Lendify Finance 2 AB	559195-0638	12 156	0

→ Not 27 transaktioner med närstående

→ MODERBOLAGET	2019	2018
INTÄKTER OCH KOSTNADER		
Ränte- och avgiftsintäkter	12 057	14 144
Vidarefakturerade kostnader	43 649	93 130
Hyra IT-plattform	−61 750	−26 667
Räntekostnader och avgifter	−2 634	−9 661
Vidarefakturerade intäkter	0	0
Utdelningar	43 300	35 000

FORDRINGAR OCH SKULDER

Moderbolagets fordringar på dotterbolag	113 156	21 388
Moderbolagets skulder till dotterbolag	−135 558	−49 099

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.

→ Not 28 aktien

Bolagets aktiekapital är 628 382 kr och består av 180 240 stamaktier med ett kvotvärde på 3,49 kr per aktie. Under året har 29 742 nya stamaktier emitterats.

→ Not 29 vinstdisposition

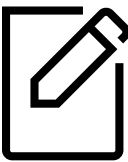
→ FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS VINST	BELOPP I KR
TILL ÅRSSTÄMMANS FÖRFOGANDE STÅR:	
Balanserat resultat (inkl. överkursfond)	279 874 952
Årets resultat	–207 114 206
Summa	72 760 746
DISPONERAS PÅ FÖLJANDE SÄTT:	
I ny räkning balanseras	72 760 746
Summa	72 760 746

→ Not 30 väsentliga händelser
efter räkenskapsårets slut

Bolaget har köpt obligationsandelar till ett värde av 24,0 MSEK av den genom Lendify Technologies AB (publ) utgivna obligationen om 150 MSEK.

Bolaget slutförde i april en nyemission i kombination med företrädes- och kvittningsemission till ett samlat värde om 148,2 MSEK.

Coronapandemin spridning i världen tog fart under första kvartalet 2020. Bolagets ledning gör bedömningen att Coronakrisen kommer få viss påverkan på bolaget och dess verksamhet. Se utförligare text i ämnet i förvaltningsberättelsen på sida 4.



Signaturer

→ Resultat- och balansräkning ska fastställas på ordinarie årsstämma den 24 juni 2020.

Stockholm den 13 maj 2020

Elisabet Lundgren
Ordförande

Nicholas Sundén-Cullberg
Verkställande direktör

Fredrik Wallenberg

Jens Ismunden

John-Christian de Champs

Marit Bø Bornstein

Martin Gorne

Mattias Lindroth

Nicolas Hassbjer

Peter Clason

Vår revisionsberättelse
har avlämnats den

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

KPMG AB