

Svensk Årsredovisning enligt IFRS 2020

Lendify Technologies AB (publ)

Org. nr. 559003-8633

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	4
Bolagsstyrningsrapport	6
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12
Noter	13
Signaturer	18

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören i Lendify Technologies AB (publ), organisationsnummer 559003-8633, med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning för perioden 2020-01-01 — 2020-12-31.

FLERÅRSÖVERSIKT

Belopp i TSEK	2020 12 mån	2019 12 mån	2018 12 mån	2017 8 mån	2016/2017 12 mån
Nettoomsättning	65 583	61 750	26 667	255	246
Resultat efter finansiella poster	7 768	870	-8 224	-4 148	-10 073
Årets resultat	-26 164	3 438	-7 124	-4 148	-10 073
Soliditet (%)	9,4	22,2	13,2	25,9	77,1

VERKSAMHETEN

Lendify Technologies AB (publ), org. nr 559003-8633 ("Bolaget"), bildades den 12 februari 2015 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget ingår i den koncernredovisning som Lendify AB, org. nr 556968-1744 ("Lendify"), upprättar och som finns att tillgå på Lendifys hemsida: <https://lendify.se/lendify-ab>

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.

Bolaget har inga anställda.

UTVECKLING AV FÖRETAGETS VERKSAMHET, RESULTAT OCH STÄLLNING

Bolagets nettoomsättning uppgick till 65 583 TSEK (61 750). Årets resultat uppgick till -26 164 TSEK (3 438).

Bolagets totala tillgångar har minskat från 210 346 TSEK till 185 671 TSEK.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Det bedrivs ingen forskning och utveckling i Bolaget utan utveckling och drift av IT-plattformen köps in från moderbolaget Lendify. Under 2020 uppgick inköpen av utveckling och drift till 9,0 MSEK, varav 6,2 MSEK aktiverades som utveckling och resterande 2,8 MSEK avsåg löpande drift och underhåll av IT-plattformen och kostnadsfördes i resultaträkningen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

På årsstämman den 10 juni omvaldes till ordinarie styrelseledamöter Hanna Bjurström (ordförande), Jan Tägtström, Magnus Linnerstrand och Nicholas Sundén-Cullberg.

Under mars månad förvärvades obligationsandelar utgivna av Bolaget i marknaden till ett nominellt värde av 24 MSEK av moderbolaget Lendify.

Räntan på utgiven obligation förändrades i maj från 12,0% till 14,0% i enlighet med obligationsavtalet.

UTSIKTER FÖR KOMMANDE RÄKENSKAPSÅR

I maj 2021 förfaller Bolagets utestående obligation. Bolaget har avsikt att lösa in obligationen. Moderbolaget har beslutat om en företrädesemission i syfte att säkra återbetalning av obligationen vid förfall.

Lunar kommer förvärva Lendifykoncernen. Lunar är en modern, nordisk bank grundad 2015 i Danmark. De är verksamma i Danmark, Norge och Sverige, och har sedan 2019 en europeisk banklicens. Totalt har Lunar sedan start tagit in mer än 100 miljoner euro i investeringar och tillskottet av Lendify är ett steg i deras långsiktiga strategi att växa inom konsumentlån och sparande. Lunars finansiella styrka möjliggör för Bolaget att under kommande år fortsätta att vidareutveckla IT-plattformen med syfte att uppnå ökad effektivitet, säkerhet, skalbarhet och flexibilitet. Transaktionen inväntar myndighetsgodkännande och förväntas stängas i mitten av maj.

COVID-19

Spridning av Covid-19 i världen tog fart under första kvartalet 2020 och pågår fortfarande. Coronapandemin har inte påverkat utvecklingen av Bolagets verksamhet, ställning och resultat i någon större utsträckning. Anledningen till detta är att Bolaget inte har några anställda samt att Bolagets enda kund och största leverantör är Lendify och Bolagets IT-plattform är en essentiell del i Lendifys verksamhet.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker: kreditrisk, marknadsrisk (ränterisk i verkligt värde samt ränterisk i kassaflödet) och likviditetsrisk. Företagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter

på Bolagets finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av företagsledningen enligt policies som fastställts av styrelsen. Förutom interna processer och kontroller har Lendify tre externa kontrollfunktioner (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision) för att säkerställa att Bolaget och gruppen agerar enligt framtagna regler och policies.

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

VÄRDERING AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Det finns risker och osäkerhetsfaktorer förknippat med värderingen på bolagets immateriella tillgångar. Värderingen av dessa tillgångar är beroende av lånevolymen som hanteras av Bolagets plattform och därmed det resultat som dessa lån genererar inom koncernens bolag.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken för förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina kontraktuella förpliktelser. För Bolaget är det risken att en motpart inte kan betala sina åtaganden. Då Bolaget primärt arbetar med moderbolaget som motpart utgör moderbolaget därmed den största risken för Bolaget. Bolaget och moderbolaget 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 moderbolagets förmåga att löpande bedriva sin utlåningsverksamhet, där IT-plattformen utgör kärnan i verksamheten.

I dagsläget bedöms Bolaget ej innehålla några finansiella risker annat än det som motsvaras av ovan nämnda fakturering till moderbolaget. För 2020 uppgår den överenskomna faktureringen till moderbolaget till ca 65,6 MSEK medan Bolaget enligt avtal köper utvecklingskostnader för motsvarande 9,0 MSEK. Nettorisken på årsbasis utgör således ca 56,6 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 Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att det kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter samt upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att 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.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Förslag till disposition av företagets vinst

Belopp i kr	2020-12-31
Till årsstämman förfogande står:	
Balanserad vinst	30 712 057
Årets resultat	-26 164 344
Summa	4 547 713
Disponeras på följande sätt:	
I ny räkning överförs	4 547 713
Summa	4 547 713

Styrelsen föreslår att vinstmedlen balanseras i ny räkning.

Beträffande Bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt notupplysningar.

Bolagsstyrningsrapport

INLEDNING

Bolaget följer ett antal lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), NGM:s regelverk för emittenter vars räntebärande instrument är upptagen till handel på NGM Debt Securities och International Financial Reporting Standards. Bolaget har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen, NGM:s regelverk för emittenter vars räntebärande instrument är upptagen till handel på NGM Debt Securities och svensk kod för bolagsstyrning. För ytterligare information om Koden, se www.bolagsstyrning.se.

Bolagets styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Aktieägaren utser Bolagets styrelse och revisorer vid årsstämman.

Denna bolagsstyrningsrapport utgör en del av förvaltningsberättelsen och har granskats av Bolagets revisorer. Rapporten syftar till att översiktligt beskriva hur bolagsstyrningen bedrivits under verksamhetsåret.

BOLAGSORDNING

Bolaget ska bedriva utveckling och uthyrning av teknisk plattform samt därmed förenlig verksamhet. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om lägsta respektive högsta antalet styrelseledamöter.

AKTIEÄGARE

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Lendify AB. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick den 31 december 2020 till 500 000 kr fördelat på 50 000 aktier med ett kvotvärde på 10,00 kr. Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och innehar samma rättigheter.

REVISION

Enligt bolagsordningen ska Bolaget ha en till två revisorer och högst två suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid extra bolagsstämma 2018 valdes KPMG AB med revisor Dan Beitner som ansvarig revisor. Revisorn granskar årsredovisning och bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och VD:s förvaltning.

Revisorns oberoende ställning säkerställs dels av lagstiftning och yrkesetiska regler, dels av revisionsfirmans interna riktlinjer.

STYRELSE

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter samt högst fem suppleanter.

Styrelseledamöterna väljs på årsstämman för tiden till slutet av nästa årsstämma.

Styrelsen har under 2020 bestått av Jan Tägtström, Hanna Bjurström, Magnus Linnarsand och Nicholas Sundén-Cullberg som ordinarie ledamöter. Styrelsens ordförande är Hanna Bjurström.

STYRELSENS ARBETE

Bolagets styrelse ansvarar för den övergripande förvaltningen av Bolaget och för att organisera den i enlighet med ABL. Styrelsens arbetsordning och instruktion till VD uppdateras och fastställs minst en gång per år efter att årsstämma hållits. I styrelsens arbetsordning klargörs styrelsens ansvar och arbetsfördelningen mellan styrelsen, dess ordförande och VD.

Styrelsens möten följer en fastlagd plan och däremellan sammanträder styrelsen på kallelse från ordföranden när behov föreligger. Styrelsen har genomfört 2 protokollförda möten (inklusive konstituerande och per capsulam möten) under räkenskapsåret 2020. Under året har styrelsens arbete bl.a. handlat om att fastställa arbetsordning för styrelsen och VD samt följa upp revisorns granskningar av Bolaget.

FÖRETAGSLEDNING

Det löpande ansvaret för verksamheten i Bolaget hanteras genom Lendifys företagsledning. Företagsledningen bestod vid utgången av 2020 av:

- Nicholas Sundén-Cullberg, CEO
- Jan Tägtström, CTO
- Magnus Linnarsand, CFO
- Erika Eliasson, Deputy CEO
- Erik Wikander, CPO
- Vincent Kolb, CCO
- Hanna Bjurström, CLO

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollen och riskhanteringen i samband med finansiell rapportering i Bolaget säkerställs genom Lendifykoncernens processer för intern styrning och kontroll. Styrelsen och VD i Lendify har det yttersta ansvaret för att det finns en genomtänkt och tydlig strategi för intern styrning och kontroll som genomsyrar hela organisationen. En central del i detta ansvar är att verka för att informationen når ut till, och blir tillgänglig för, de anställda i deras dagliga arbete. Lendify har en intern styrdokumentation som tydliggör ansvarsområden och arbetsuppgifter. Lendify organiserar styrningen och kontrollen av verksamheten utifrån en modell med tre försvarslinjer:

1. Den första försvarslinjen består av den operativa verksamheten.

2. Den andra linjen består av funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad vilka är oberoende genom att de inte deltar i den operativa affärsverksamheten. Andra försvarslinjen ansvarar för att identifiera och analysera risker, kontrollera och följa upp verksamheten samt bistå med råd och stöd i risk- och regelefterlevnadsrelaterade frågor. Kontrollfunktionerna är utlagda till FCG – Risk och Compliance AB.
3. Den tredje linjen utgörs av funktionen för internrevision, som är en från verksamheten helt oberoende granskningsfunktion. Internrevision ansvarar för att oberoende granska det arbete som utförs av den första och den andra linjen och rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen för internrevision är utlagda till Deloitte AB.

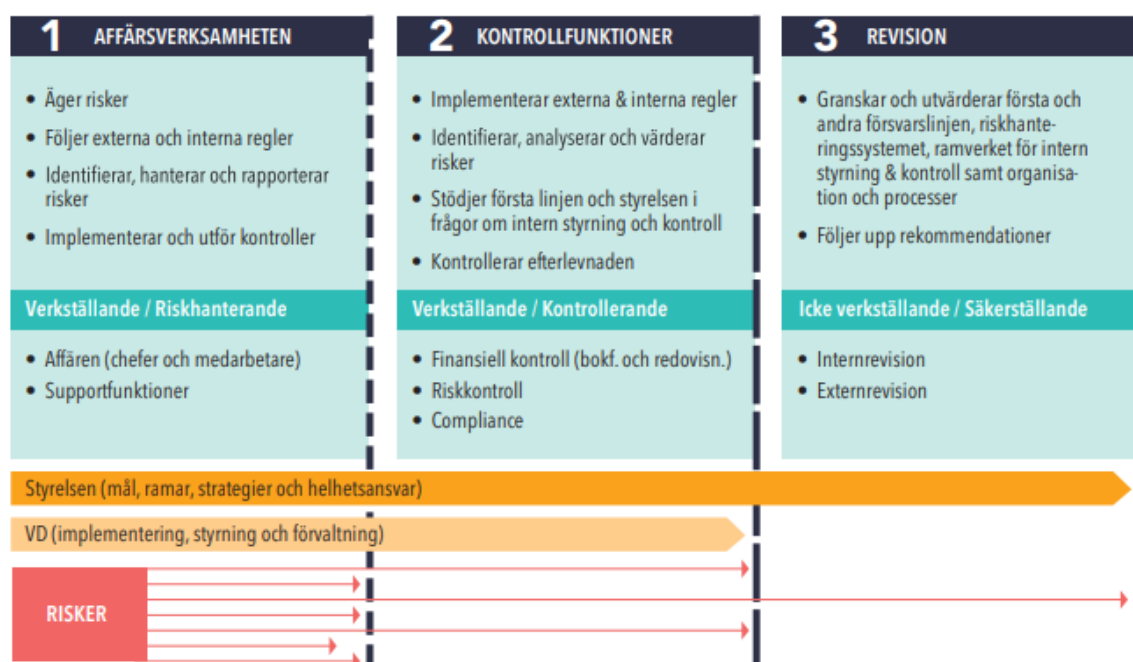
Lendifys kontrollfunktioner gör löpande avrapporteringar till styrelsen utifrån en granskningsplan som sätts inför varje nytt år.

Lendifys finansfunktion ansvarar för koncernens ekonomistyrning, att finansiella rapporter upprättas i tid samt att koncernens finansiella rapportering följer tillämpliga lagar och regler samt god redovisningssed.

Månatlig finansiell rapportering distribueras till ledning och styrelse med uppföljning av utfall mot budget, finansiella nyckeltal samt regulatoriska krav. Styrelsen erhåller även granskningsrapporter avseende den finansiella rapporteringen från extern – och internrevisorn.

IT-säkerhet är en förutsättning för god kontroll och säkerställande av den finansiella rapporteringen i Lendify. Lendify har både automatiska och manuella rutiner för dagliga avstämningar av kritiska konton i balansräkningen. En annan viktig del i Lendifys interna kontroller är behörighetsbegränsningar.

TRE FÖRSVARSLINJER



Resultaträkning

Resultaträkning			
TSEK	Not	2020	2019
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		65 583	61 750
Summa intäkter		65 583	61 750
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	4	-6 046	-9 173
Avskrivningar		-30 636	-32 132
Summa rörelsens kostnader		-36 682	-41 305
Rörelseresultat		28 901	20 445
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	3
Räntekostnader och liknande resultatposter		-21 133	-19 578
Resultat efter finansiella poster		7 768	870
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-36 500	0
Resultat före skatt		-28 732	870
Skatt på årets resultat	5	2 568	2 568
Årets resultat		-26 164	3 438

Periodens resultat stämmer överens med summa totalresultat.

Balansräkning

Balansräkning		
<i>TSEK</i>	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar 6	87 368	111 612
Summa immateriella anläggningstillgångar	87 368	111 612
Materiella anläggningstillgångar 7	284	439
Summa materiella anläggningstillgångar	284	439
Finansiella anläggningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	18 267	18 267
Andra långfristiga fordringar	150	150
Summa finansiella anläggningstillgångar	18 417	18 417
Summa anläggningstillgångar	106 069	130 468
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	63 565	64 058
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 8	775	775
Kassa och bank	15 262	15 045
Summa omsättningstillgångar	79 602	79 878
Summa tillgångar	185 671	210 346

Balansräkning (forts.)

TSEK		2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	9	500	500
Uppskrivningsfond		12 378	12 378
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat (inklusive årets resultat) ¹		4 548	30 712
Summa eget kapital		17 426	43 590
Skulder			
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	5	6 386	8 954
Summa avsättningar		6 386	8 954
Långfristiga skulder			
Obligationslån	10	–	152 572
Summa långfristiga skulder		–	152 572
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		281	173
Obligationslån	10	153 661	–
Övriga skulder		2 304	2 334
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	5 613	2 723
Summa kortfristiga skulder		161 859	5 230
Summa eget kapital och skulder		185 671	210 346

¹ I samband med förberedelsen till IFRS övergången av Lendifykoncernen såg Bolaget över beräkningen av effektivräntemetoden och gjorde anpassningar i dessa. Effekten blev en ökning av skulden kopplat till obligationslånet och samtidigt en minskning av balanserade vinstmedel om 3,16 Msek i 2019.

Förändringar i eget kapital

Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
TSEK	Aktiekapital	Uppskriv- ningsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	500	12 378	8 475	3 357	24 710
Justering för retroaktiv tillämpning/ändring ¹				-3 158	-3 158
Justerat eget kapital 2019-01-01	500	12 378	8 475	199	21 552
Årets totalresultat					
Årets resultat				3 438	3 438
Årets totalresultat	–	–	–	3 438	3 438
Fond för utvecklingsutgifter			-8 475	8 475	–
Erhållna aktieägartillskott				18 600	18 600
Utgående eget kapital 2019-12-31	500	12 378	–	30 712	43 590

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
TSEK	Aktiekapital	Uppskriv- ningsfond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	500	12 378	–	30 712	43 590
Årets totalresultat					
Årets resultat				-26 164	-26 164
Årets totalresultat	–	–	–	-26 164	-26 164
Utgående eget kapital 2020-12-31	500	12 378	–	4 548	17 426

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 30 529 TSEK. Ej återbetalade ovillkorade aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 36 600 TSEK.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys			
<i>TSEK</i>	Not	2020	2019
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		7 768	870
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		31 724	35 013
Summa före förändringar i rörelsekapitalet		39 492	35 883
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-36 007	-34 938
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		2 969	-15 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6 454	-14 376
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	6	-6 237	-4 169
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	7		-465
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 237	-4 634
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott			18 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		–	18 600
Årets kassaflöde		217	-410
Likvida medel vid årets början		15 045	15 455
Valutakursdifferens i likvida medel			
Likvida medel vid årets slut		15 262	15 045

Noter

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

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

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (TSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioder. Se även avsnitt Uppställningsformer i Not 2 kring jämförelseperioder.

NOT 2 SAMMANFATTNING VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna finansiella rapport upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade perioder, om inte annat anges.

2.1 GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Denna årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporteringens utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden ska tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 Redovisning för juridiska personer kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för rapporten anges i not 3.

2.1.1 ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS F.R.O.M. 1 JANUARI 2019

Ett antal nya standarder och tolkningar trädde i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019 eller senare. Nedan följer en bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för Bolaget:

IFRIC 23 behandlar hur osäkerheter kring inkomstskatter redovisas och trädde i kraft 1 januari 2019. Bolaget har gjort bedömningen att den nya vägledningen inte har någon väsentlig inverkan på Bolagets redovisning av uppskjutna skatteskulder.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som trädde i kraft 1 januari 2019 har haft någon väsentlig inverkan på Bolaget.

2.1.2 NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Ändringar i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 och IFRS 16 – referensrättereformen (fas 2)

Globalt pågår en referensrättereform för att ta fram alternativa riskfria referensräntor för att ersätta interbankräntor som är vanligt förekommande som referensränta i finansiella tillgångar och skulder som löper med rörlig ränta. Referensrättereformen kan medföra antingen en reformering av den befintliga referensräntan eller att en ny alternativ transaktionsbaserad referensränta introduceras.

IASB publicerade den 27 augusti 2020 ändringar i flertalet standarder för att förhindra oönskade konsekvenser i redovisning som avser perioden efter reformernas genomförande. Ändringarna antogs av EU den 13 januari 2021 och gäller för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2021 eller senare. Ändringarna avser framförallt en lättnad vid förändring av avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar och skulder (inklusive leasingskulder) som tillåter att effektivräntan ändras till den nya referensräntan och därmed medför att redovisat värde är motsvarande som innan förändringen. IASB gör även en anpassning av reglerna för säkringsredovisning som gör det möjligt att uppdatera säkringsdokumentation för befintliga säkringsrelationer för att anpassa till de nya referensräntorna.

Lendify AB driver inom koncernen ett pågående projekt för att utreda effekterna till följd av referensrättereformen.

Utöver ovanstående väntas inte de nya eller reviderade IFRS och tolkningar som antagits av IASB men som ännu inte trätt i kraft få någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna.

2.2 UPPSTÄLLNINGSFORMER

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändringar i eget kapital följer uppställningsformen i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL.

För jämförelseändamål presenteras jämförelsetal för samma period föregående räkenskapsår.

2.3 UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer redovisas i rapporten över totalresultat under övriga rörelsekostnader eller rörelseintäkter om valutakursdifferenserna avser kundfordringar eller leverantörsskulder, samt under finansnettot om valutakursdifferenserna kassa och bank, skulder till kreditinstitut.

2.4 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete avser erlagd ersättning för nedlagd utvecklingstid. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utvecklingen av IT-plattformen redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget, om tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Det kan visas hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell tillgång är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller de kriterier för aktivering som anges ovan.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras innefattar utgifter för utveckling av IT-plattformen.

Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas. Nyttjandeperioden bedöms utifrån den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo. Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 5 år och avskrivningar sker linjärt över denna tid.

När utgifter för utvecklingsarbeten aktiveras, förs motsvarande belopp från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter, som utgör bundet eget kapital. När aktiverade belopp skrivs av, förs motsvarande belopp från fonden för utvecklingsarbeten till fritt eget kapital.

Utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i efterföljande perioder.

2.5 NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar som har en obestämbart nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de

lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.6 INTÄKTSREDOVISNING

Bolagets intäkter utgörs av avgifter för nyttjande av Bolagets IT-plattform. Modellen för intäktsredovisning baserar sig på fem-stegsmodellen:

- Identifiera kontraktet med en kund.
- Identifiera alla individuella prestationsförpliktelser inom kontraktet.
- Bestäm transaktionspriset.
- Fördela priset till prestationsförpliktelserna.
- Bokför intäkter då prestationsförpliktelserna är uppfyllda.

Det finns en tydlig spårbarhet i Bolagets intäktsredovisning mellan kundavtal och redovisningen med avseende på när en utlovad tjänst levereras, faktureras och redovisas och till vilket belopp. Identifiering av prestationsåtaganden och fastställande av när ett åtagande uppfyllts finns tydligt förklarat i kundavtal. Avgifter för nyttjande av Bolagets IT-plattform intäktsredovisas inom månaden för nyttjandet.

Övriga rörelseintäkter avser vidarefaktureringar av koncerninterna kostnader.

2.7 AKTUELL OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

2.8 FINANSIELLA INSTRUMENT

IFRS 9 tillämpas ej i juridisk person, i enlighet med undantaget i RFR 2. Finansiella instrument värderas därmed med utgångspunkt i anskaffningsvärdet. Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga för Bolaget – nedskrivningar, inbokning/bortbokning och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

Redovisning och värdering

Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och företaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av

anskaffningsvärde och marknadsvärde. Långfristiga finansiella fordringar respektive skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Räntetäkter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Nedskrivning av finansiella instrument

Vid varje balansdag bedömer företaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning för räntebärande finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Nedskrivningsbeloppet för övriga finansiella anläggningstillgångar fastställs som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader (nettoförsäljningsvärdet) och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning). Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet tas hänsyn till förväntade kreditförluster i enlighet med reglerna i IFRS 9.

Upplåning

Långfristiga skulder redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde, netto efter transaktionskostnader. Obligationslånet redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulden klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperiodens slut.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas och värderas i enlighet med principerna för finansiella instrument enligt avsnitt *Finansiella instrument* ovan.

2.9 FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

Fordringar hos koncernföretag är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av koncernföretag för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. Fordringar hos koncernföretag redovisas och värderas i enlighet med principerna för finansiella instrument enligt avsnitt *Finansiella instrument* ovan.

2.10 LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

2.11 LEASINGAVTAL

IFRS 16 "Leasingavtal" har ersatt IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Standarden tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Bolaget har inte påverkats av den nya leasingstandarden då Bolagets leasingåtaganden är ytterst begränsade samt att undantaget till IFRS 16 i RFR 2 tillämpas, vilket innebär att alla leasingavtal fortsättningsvis kommer att redovisa enligt en modell som påminner om operationell leasing i IAS 17. Detta medför att leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

2.12 KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

2.13 NYCKELTASDEFINITIONER

Soliditet beräknas som justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen på balansdagen.

NOT 3 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande period behandlas i huvuddrag nedan.

Värdering av underskottsavdrag

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Företaget bedömer årligen ifall företagets underskottsavdrag sannolikt kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott eller skattepliktiga temporära skillnader för att redovisa en uppskjuten skattefordran.

Vid årsbokslutet 2020-12-31 finns underskottsavdrag om 9,7 MSEK som ej redovisats som uppskjuten skattefordran. Dessa underskottsavdrag har inget slutligt datum för utnyttjande.

Aktivering av utgifter och värdering av IT-plattform

Utgifter för utveckling eller sådana utgifter som uppstår i utvecklingsfasen av företagets IT-plattform redovisas som immateriell tillgång. För att bedöma vilka utgifter som ska aktiveras krävs att uppskattningar och bedömningar görs utifrån förväntningar på framtida kassaflöden som denna tillgång förväntas generera. Företaget gör även initialt en bedömning kring vilken nyttjandeperiod den immateriella tillgången har, och prövar detta antagande årligen i samband med årsbokslutet. IT-plattformen skrivs av under en femårsperiod.

Per bokslutsdagen 2020-12-31 är redovisat värde på IT-plattformen 87 368 TSEK.

NOT 4 ERSÄTTNING TILL REVISOR

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	-160	-231
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	-61
Summa	-160	-292

NOT 5 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Skillnad mellan skatt enligt gällande skattesats och redovisad skattekostnad redovisas i tabellen nedan.

TSEK	2020	2019
Aktuell skatt	–	–
Uppskjuten skatt	2 568	2 568
Summa	2 568	2 568
Redovisat resultat före skatt	-28 732	870
Skatt beräknad enligt gällande skattesats	6 149	-176
Ej avdragsgilla kostnader	-519	–
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	–	2 744
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-18	–
Ej utnyttjat negativt räntenetto	-3 044	–
Summa	2 568	2 568

Uppskjuten skatt är i sin helhet hänförlig till temporära skillnader avseende under 2018 gjord uppskrivning av IT-plattform. Förändring av uppskjuten skatt uppstår i takt med att IT-plattformen skrivs av, vilket sker linjärt över 5 år.

NOT 6 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

TSEK	IT-plattform
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans 2019-01-01	164 978
Förvärv	4 169
Utgående balans 2019-12-31	169 147
Ingående balans 2020-01-01	169 147
Förvärv	6 237
Utgående balans 2020-12-31	175 384
Ackumulerade avskrivningar	
Ingående balans 2019-01-01	-25 428
Årets avskrivningar	-32 107
Utgående balans 2019-12-31	-57 535
Ingående balans 2020-01-01	-57 535
Årets avskrivningar	-30 481
Utgående balans 2020-12-31	-88 016
Bokfört värde	
Per 2019-01-01	139 550
Per 2019-12-31	111 612
Per 2020-01-01	111 612
Per 2020-12-31	87 368

NOT 7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

TSEK	Förbättringar på annans fastighet
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans 2019-01-01	–
Förvärv	465
Utgående balans 2019-12-31	465
Ingående balans 2020-01-01	465
Förvärv	–
Utgående balans 2020-12-31	465
Ackumulerade avskrivningar	
Ingående balans 2019-01-01	–
Årets avskrivningar	-26
Utgående balans 2019-12-31	-26
Ingående balans 2020-01-01	-26
Årets avskrivningar	-155
Utgående balans 2020-12-31	-181
Bokfört värde	
Per 2019-01-01	–
Per 2019-12-31	439
Per 2020-01-01	439
Per 2020-12-31	284

NOT 8 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Övriga förutbetalda kostnader - koncerninterna	750	750
Övriga förutbetalda kostnader	25	25
Summa	775	775

NOT 9 EGET KAPITAL

Bolagets aktiekapital är 500 000 SEK och består av 50 000 stamaktier med ett kvotvärde på 10 SEK per aktie.

NOT 10 OBLIGATIONSÅN

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Oblighationslån	153 661	152 572
Summa	153 661	152 572

Oblighationslånet är i valuta SEK. Obligation om 150 000 TSEK emitterades i maj 2018 och förfaller i maj 2021. Oblighationslånet 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 149 625 TSEK. Bolaget äger rätten att återkalla lånet per första call date.

NOT 11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda intäkter - koncerninterna	5 500	2 583
Övriga upplupna kostnader	113	140
Summa	5 613	2 723

NOT 12 LEASING

Bolaget har inga leasingavtal.

NOT 13 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel	15 150	15 150
IT-plattform	87 368	111 612
Summa	102 518	126 762

Bolaget har inga eventualförpliktelser.

NOT 14 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som närstående räknas samtliga bolag som ingår i samma koncern samt nyckelpersoner i ledande ställning. Bolaget har haft intäkter för uthyrning av IT-plattform uppgående till 65,6 MSEK (61,8) och inköp av IT-tjänster om 9,0 MSEK (9,0) från moderbolaget. Inga transaktioner har ägt rum med övriga närstående.

NOT 15 VINSTDISPOSITION

Förslag till disposition av företagets vinst

Belopp i kr	2020-12-31
Till årsstämmans förfogande står:	
Balanserad vinst	30 712 057
Årets resultat	-26 164 344
Summa	4 547 713
Disponeras på följande sätt:	
I ny räkning överförs	4 547 713
Summa	4 547 713

NOT 16 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Coronapandemin pågår fortfarande. Bolagets ledning bedömer dock att den fortsatta spridningen inte bör påverka Bolagets verksamhet i någon större utsträckning. Se utförligare text i ämnet i förvaltningsberättelsen på sida 3.

Lunars förvärv av Lendifykoncernen meddelades i april. Transaktionen inväntar myndighetsgodkännande och förväntas stängas i mitten av maj.

I maj 2021 förfaller Bolagets utestående obligation. Bolaget har avsikt att lösa in obligationen. Moderbolaget har beslutat om en företrädesemission i syfte att säkra återbetalning av obligationen vid förfall.

Moderbolagets VD, Nicholas Sundén-Cullberg, lämnar sin position senast under juni månad, och utträder således ur Bolagets styrelse.

Signaturer

Resultat- och balansräkning ska fastställas på ordinarie årsstämma den _____ 2021

Stockholm den _____ 2021

Hanna Bjurström
Ordförande

Nicholas Sundén-Cullberg
Verkställande direktör

Magnus Lannersand
Ledamot

Jan Tägtström
Ledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor