

YouLend ApS

Njalsgade 23, 1. sal, 2300 København S

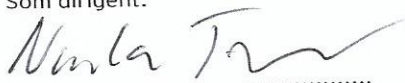
CVR-nr. 36 89 52 25



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. marts 2017

Som dirigent:



Niclas Thorsbrenner

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for YouLend ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. marts 2017
Direktion:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Niclas Thorsbrenner', written over a horizontal dotted line.

Niclas Thorsbrenner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i YouLend ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for YouLend ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Bruun Kofoed
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	YouLend ApS
Adresse, postnr., by	Njalsgade 23, 1. sal, 2300 København S
CVR-nr.	36 89 52 25
Stiftet	18. maj 2015
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Niclas Thorsbrenner
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmutsheds Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at facilitere peer-to-peer långivning og finansiering via samarbejde med forskellige långivere samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 133.074 kr. mod 17.994 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et underskud på 6.309.874 kr. mod 2.204.517 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 1.418.609 kr.

Selskabets ledelse forventede i årsrapporten for 2016 en lav omsætning grundet fortsat fokus på produkt og IT-udvikling.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet fik i 2016 begrænset tilladelse til at udbyde betalingstjenester i Danmark.

Udviklingen i 2016 fulgte selskabets forretningsplan.

Virksomhedens omsætning forventes at stige som følge af den planlagte vækst. Selskabet har løbende fået tilført likviditet fra investorer, senest i januar 2017, for at sikre tilstrækkelig likviditet til at realisere forretningsplanen. Selskabet forventer ligeledes yderligere tilførsler af kapital i 2017. Baseret herpå forventer ledelsen, at virksomhedens likviditetsmæssige stilling vil være tilstrækkelig, og ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet for 2016 med fortsat drift for øje.

Filialer i udlandet

Selskabet har en filial i London og har haft ansatte på både hovedkontoret og i filialen.

Forventet udvikling

I 2017 forventes virksomhedens aktivitet at øges som følge af lanceringen af P2P lending platformen.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016 12 mdr.	2015 8 mdr.
	Nettoomsætning	133.074	17.994
	Andre eksterne omkostninger	-2.372.360	-904.788
	Bruttoresultat	-2.239.286	-886.794
3	Personaleomkostninger	-3.857.861	-1.271.382
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-109.978	-20.176
	Resultat før finansielle poster	-6.207.125	-2.178.352
	Finansielle indtægter	1.421	4.854
	Finansielle omkostninger	-104.170	-31.019
	Resultat før skat	-6.309.874	-2.204.517
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-6.309.874	-2.204.517
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-6.309.874	-2.204.517
		<u>-6.309.874</u>	<u>-2.204.517</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	147.480	222.056
		<u>147.480</u>	<u>222.056</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Huslejedepositum	179.635	232.872
		<u>179.635</u>	<u>232.872</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>327.115</u>	<u>454.928</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.538	0
	Andre tilgodehavender	0	50.000
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	40.363
	Periodeafgrænsningsposter	0	100.860
		<u>80.538</u>	<u>191.223</u>
	Likvide beholdninger	1.424.061	3.414.566
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.504.599</u>	<u>3.605.789</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.831.714</u>	<u>4.060.717</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Anpartskapital	53.076	50.000
	Overkurs ved emission	9.879.924	5.883.000
	Overført resultat	-8.514.391	-2.204.517
	Egenkapital i alt	<u>1.418.609</u>	<u>3.728.483</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.375	49.438
	Anden gæld	361.730	282.796
		<u>413.105</u>	<u>332.234</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>413.105</u>	<u>332.234</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>1.831.714</u></u>	<u><u>4.060.717</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens likviditetsmæssige stilling
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 18. maj 2015	50.000	5.883.000	0	5.933.000
Årets resultat	0	0	-2.204.517	-2.204.517
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	5.883.000	-2.204.517	3.728.483
Kapitalforhøjelse	3.076	3.996.924	0	4.000.000
Årets resultat	0	0	-6.309.874	-6.309.874
Egenkapital 31. december 2016	53.076	9.879.924	-8.514.391	1.418.609

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget kapitalforhøjelse på 4,3 mio. kr. ved kontant indbetaling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for YouLend ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har ikke medført ændringer til indregning og måling.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der omfatter formidlingsprovision mv., indregnes i resultatopgørelsen, såfremt lånene er formidlet. Nettoomsætning indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med aftalens indgåelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-4 år
---	--------

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

2 Virksomhedens likviditetsmæssige stilling

Selskabet har løbende fået tilført likviditet fra investorer, senest i januar 2017, for at sikre tilstrækkelig likviditet til at realisere forretningsplanen. Selskabet forventer ligeledes yderligere tilførsler af kapital i 2017. Baseret herpå forventer ledelsen, at virksomhedens likviditetsmæssige stilling vil være tilstrækkelig, og ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet for 2016 med fortsat drift for øje.

kr.	2016 12 mdr.	2015 8 mdr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.495.520	1.148.362
Pensioner	337.808	123.020
Andre omkostninger til social sikring	1.420	0
Andre personaleomkostninger	23.113	0
	<u>3.857.861</u>	<u>1.271.382</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>1</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

kr.

Kostpris 1. januar 2016

Tilgange

Kostpris 31. december 2016

Af- og nedskrivninger 1. januar 2016

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger 31. december 2016

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016

Andre anlæg,
driftsmateriel og
inventar

242.232

35.400

277.632

20.176

109.976

130.152

147.480

kr.

5 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A anparter, 42.646 stk. a nom. 1,00 kr.

B anparter, 10.430 stk. a nom. 1,00 kr.

2016

2015

42.646

42.646

10.430

7.354

53.076

50.000

Hver A-anpart og B-anpart giver ret til 1 stemme.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Virksomheden har i indgået huslejekontrakter med en opsigelsesvarsel på 3 måneder, svarende til en maksimal forpligtelse på 244 t.kr.