

YouLend ApS

Njalsgade 23, 1. sal, 2300 København S

CVR-nr. 36 89 52 25

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:



Nilsas



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for YouLend ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2018

Direktion:



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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugerne 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:

- u 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- u 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.
- u 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.
- u 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.

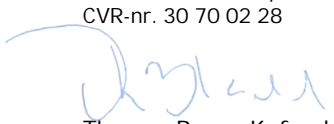
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Bruun Kofoed

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne28677



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

YouLend ApS
Njalsgade 23, 1. sal, 2300 København S

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

36 89 52 25
18. maj 2015
Copenhagen
1. januar - 31. december

Direktion

Niclas Thorsbrenner

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

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 resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 8.356.085 kr. mod et underskud på 6.309.874 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 3.412.037 kr.

Selskabets ledelse forventede i årsrapporten for 2017 en lav omsætning grundet fortsat fokus på produkt og IT-udvikling.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Udviklingen i 2017 fulgte selskabets forretningsplan.

Selskabet har løbende fået tilført likviditet fra investorer, senest i april 2018, for at sikre tilstrækkelig likviditet til at realisere forretningsplanen. Selskabet forventer ligeledes yderligere tilførsler af kapital i 2018. Baseret herpå forventer ledelsen, at virksomhedens likviditetsmæssige stilling vil være tilstrækkelig, og ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet for 2017 med fortsat drift for øje.

Filialer i udlandet

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

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i marts 2018 erhvervet 100% af selskabet Liquid Finance Partners Limited, England. Erhvervelsen er finansieret ved udstedelse af nye anparter.

Forventet udvikling

Virksomhedens omsætning i 2018 forventes at stige som følge af en række partnerskaber og initiativer som igangsattes i 2017 i henhold til forretningsplanen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttotab	-2.041.825	-2.239.286
3	Personaleomkostninger	-6.092.615	-3.857.861
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-68.355	-109.978
	Resultat før finansielle poster	-8.202.795	-6.207.125
	Finansielle indtægter	15.472	1.421
	Finansielle omkostninger	-168.762	-104.170
	Resultat før skat	-8.356.085	-6.309.874
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-8.356.085	-6.309.874
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-8.356.085	-6.309.874
		-8.356.085	-6.309.874

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	79.124	147.480
		<u>79.124</u>	<u>147.480</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Huslejedepositum	155.083	179.635
		<u>155.083</u>	<u>179.635</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>234.207</u>	<u>327.115</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	93.563	80.538
	Andre tilgodehavender	98.232	0
	Periodeafgrænsningsposter	215.368	0
		<u>407.163</u>	<u>80.538</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.526.545</u>	<u>1.424.061</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.933.708</u>	<u>1.504.599</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.167.915</u></u>	<u><u>1.831.714</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	63.406	53.076
	Overkurs ved emission	20.219.107	9.879.924
	Overført resultat	<u>-16.870.476</u>	<u>-8.514.391</u>
	Egenkapital i alt	<u>3.412.037</u>	<u>1.418.609</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	448.453	51.375
	Anden gæld	<u>307.425</u>	<u>361.730</u>
		<u>755.878</u>	<u>413.105</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>755.878</u>	<u>413.105</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>4.167.915</u></u>	<u><u>1.831.714</u></u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	53.076	9.879.924	-8.514.391	1.418.609
Kapitalforhøjelse	10.330	10.339.183	0	10.349.513
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-8.356.085</u>	<u>-8.356.085</u>
Egenkapital 31. december 2017	<u>63.406</u>	<u>20.219.107</u>	<u>-16.870.476</u>	<u>3.412.037</u>

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget kapitalforhøjelse på 7.75 mio. kr. ved kontant indbetaling samt 15 mio.kr. ved apportindskud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for YouLend ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

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.

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 salgsomkostninger 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 revideres 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 infikation 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)

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 nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Virksomhedens likviditetsmæssige stilling

Selskabet har løbende fået tilført likviditet fra investorer, senest 7,75 mio. kr. i april 2018, for at sikre tilstrækkelig likviditet til at realisere forretningsplanen. Selskabet forventer ligeledes yderligere tilførsler af kapital i 2018. Baseret herpå forventer ledelsen, at virksomhedens likviditetsmæssige stilling vil være tilstrækkelig, og ledelsen har på dette grundlag aflagt årsregnskabet for 2017 med fortsat drift for øje.

kr.	2017	2016
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.367.630	3.495.520
Pensioner	631.422	337.808
Andre omkostninger til social sikring	442	1.420
Andre personaleomkostninger	93.121	23.113
	<u>6.092.615</u>	<u>3.857.861</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>10</u>	<u>5</u>

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	<u>277.632</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>277.632</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	130.152
Afskrivninger	<u>68.356</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>198.508</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>79.124</u>

5 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.