



DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2017

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2017

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Paynova förstärker styrelsen.
- Paynova har genomfört en riktad nyemission.

ÖVERSIKT

	JANUARI - MARS		HELÅR	
	2017	2016	LTM	2016
Rörelsens intäkter, MSEK	8,2	6,4	32,0	30,2
EBITDA, MSEK	-3,0	-4,0	-11,8	-12,9
EBIT, MSEK	-5,0	-4,5	-19,0	-18,5
Periodens resultat, MSEK	-5,6	-5,3	-20,5	-20,2
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,08	-0,09
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	-0,02	-0,02	-0,08	-0,09

* Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

KALENDARIUM

9 maj 2017	Delårsrapport januari-mars 2017
10 maj 2017	Årsstämma
25 augusti 2017	Delårsrapport januari-juni 2017
16 november 2017	Delårsrapport januari-september 2017
14 februari 2018	Bokslutskommuniké januari-december 2017

VD-KOMMENTAR

PAYNOVA EN VIKTIG PUSSELBIT I DIGITALISERINGEN

Digitaliseringsskiftet i marknaden kan beskrivas som en av de största strukturella förändringarna i vår tid. Det faktum att digitaliseringsprocessen för de flesta företag, däribland Paynovas potentiella kunder, är utmanande och förknippad med viktiga strategiska frågeställningar öppnar upp stora möjligheter för Paynova. När de stora företagen drivs till att öppna upp för nya samarbetsformer och till att kontinuerligt lyssna och lära av sina kunder ställs nya krav på datainsamling. Med vårt kunnande och våra kundanpassade lösningar är vi helt rätt positionerade att möta dessa krav.

Paynova har de senaste tre åren arbetat fram ett koncept där vi förflyttar ägandeskapet av kundrelationen och ekonomin kring konsumentkrediter tillbaka till företagen. Paynova ser detta som en i grunden självklar utveckling, samtidigt som vi noterar att den på många håll går i en motsatt, och ur företagets perspektiv ofta kontraproduktiv, riktning. Inom betalningar ser vi finansbolagen ta över kundrelationer och kapitalisera på företagens kundbaser, inom hotellbranschen noterar vi bokningsplattformarnas framfart och vi observerar på samma sätt hur utgivare av bostadslån utmanas av olika förmedlingssajter, för att nämna några exempel.

Vi på Paynova får varje dag bekräftat att det vi gör är rätt. De stora, tongivande företag vi träffar berättar om den förflyttning som de måste göra under 2017 och 2018. Förflyttningen omfattar bland annat en förädling av kundrelationerna och för det krävs insamling av data. Utöver att Paynovas erbjudande möter dessa behov för datainsamling och bygger på transparens samt flexibilitet så innebär det också en möjlighet till förbättrad lönsamhet i digitaliseringens kölvatten.

När det gäller det längre investeringsperspektivet har vi kommit mycket långt på kort tid. Vi följer vår plan och lanserar nu i maj ytterligare kunder, däribland Tågkompaniet och Fredells. Lanseringen av vårdkunden sker så snart denne fått alla regulatoriska delar på plats. Vi kommer då inleda vårt partnerskap med några mindre pilotkunder för att därefter skala upp tjänsten.

I mitt senaste VD-ord berättade jag att vi gått in i en ny fas med en vässad försäljningsstrategi och skärpt fokus på sälj- och marknadsaktiviteter. Hitintills har vi i mångt och mycket byggt vår försäljning på ledningens nätverk och förmåga att vara rådgivare i marknaden. Den strategin har genererat flera pågående diskussioner med stora företag som kommer att innebära betydande värde för Paynova. Då vi primärt riktar oss mot stora företag ser vi att beslutsprocesserna är längre än beräknat. Vi är nu redo att bygga upp vår sälj- och marknadsbearbetning med samma höga kravställning som vi haft på vår produkt- och IT-utveckling. Vi har utannonserat tjänsten som försäljnings- och marknadschef och förekommer genom att ta in seniora affärspersoner med breda kontaktnät för ökad försäljning. Två nyckelspelare är på plats sedan några veckor och ytterligare en person kliver på i början på maj.

Det växande intresset för oss som bolag bekräftas från flera håll och inte minst av det faktum att Bo Mattsson och Johan Åberg har tackat jag till att gå in som styrelseledamöter i bolaget. Bo kommer med in med gedigna kunskaper kring att bygga bolag, däribland den senaste succén Cint som han förra året sålde till Nordic Capital. Cint byggdes mycket framgångsrikt med en stark sälj- och marknadskultur, något som vi kommer att dra nytta av på Paynova. Med erfarenhet från VD-rollen i bolag som Jula, KappAhl och Bauhaus besitter Johan unika kunskaper i hur våra framtida kunder tänker och vilka krav de ställer.

Jag riktar detta VD-ord till våra trogna aktieägare och vill belysa Paynovas roll i morgondagens digitala värld. 2016 var Paynovas lanseringsår där vi skapade ”proof of concept” i marknaden och jag står fast vid att 2017 kommer att bli vårt etableringsår då vi skriver ytterligare strategiska kundavtal.

Daniel Ekberger, Stockholm maj 2017

KONCERNENS RESULTAT

(Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2016 om inget annat anges.)

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Första kvartalet 2017

Omsättningen uppgick till 8,2 MSEK (6,4), en ökning om 29 procent. Tillväxten är främst hänförligt till transaktionsbaserade intäkter, uppgående till 7,7 MSEK (5,9), och tillväxt inom affärsområdet *Konsumentkrediter*. Intäkterna från *Konsumentkrediter* uppgår till 4,3 MSEK (0,1). Omsättningen från affärsområdet *Processing* har minskat till 3,4 MSEK (5,9). Förändringarna inom affärsområdena är likt senaste kvartal främst hänförliga till SJ och deras konsumentkreditansering samt nedstängning av processingtjänsten direktbank.

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,0 MSEK (-4,0). Förbättringen är främst hänförlig till den ökade lönsamheten inom affärsområdet *Konsumentkrediter*. Av- och nedskrivningarna har ökat till -2,0 (-0,5) på grund av ökade avskrivningar hänförligt till den nyutvecklade kreditplattformen. Rörelseresultatet (EBIT) respektive resultat efter skatt uppgick till -5,0 MSEK (-4,5) respektive -5,6 MSEK (-5,3).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2017 till 4,1 MSEK (5,4). Därtill kommer en checkkredit om 3,0 MSEK (3,0), varav 0,0 MSEK (0,0) har utnyttjats. De räntebärande skulderna uppgick till 16,0 MSEK (10,9). Bolagets immateriella tillgångar, inkluderande Bolagets olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 46,7 MSEK (32,8).

Första kvartalet 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick för kvartalet till -3,7 MSEK (-4,8), respektive -4,2 MSEK (-5,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,6 MSEK (-5,1), främst hänförligt till aktiverade utgifter för Bolagets kreditplattform. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2,0 MSEK (-1,1). Posten utgörs av en riktad emission om 6,9 MSEK, efter emissionskostnader, samt en tillfällig amortering om räntebärande skulder om 4,9 MSEK, se även beskrivning nedan. Kvartalets kassaflöde uppgick till -7,8 MSEK (-11,6).

Lånekrediter

Paynova har med en av Bolagets samarbetspartners förhandlat om en lånekredit om 16 MSEK. Lånekrediten utgörs av en förlängning av befintliga lån om 10,9 MSEK (inklusive den tillfälliga amorteringen om 4,9 MSEK) samt utökad belåning om 5,1 MSEK hänförlig till Bolagets fortsatta satsning på konsumentkrediter. Lånet har en löptid på cirka 16 månader. Räntevillkoren är desamma som tidigare och med möjlighet till förtida lösen. Omförhandlingen har slutförts efter periodens utgång och Bolagets räntebärande upplåning därefter kommer uppgå till 26,0 MSEK, att jämföra mot 20,9 MSEK per 31 december 2016.

SKATTER

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas. Outnyttjade underskottsavdrag i moderbolaget samt koncernen uppgår till 364,1 MSEK (342,0).

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet per 31 mars 2017 uppgår till 6,7 MSEK (22,5). Förändringen är hänförlig till den nedsättning av aktiekapitalet som årsstämman den 10 maj 2016 beslutade om. Antal aktier uppgår till 263 014 166, kvotvärde cirka 0,025 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 31,6 MSEK (25,2) innebärande en soliditet om 55 procent (57).

Styrelsen i Paynova har under perioden genomfört en riktad nyemission med stöd av bemyndigande från årsstämman 2016. Emissionen omfattar 9 955 833 nya aktier till ett pris av 73 öre per aktie. Emissionen har tillfört Bolaget 7,3 MSEK, före emissionskostnader om 0,4 MSEK. Emissionen har riktats till ett fåtal kvalificerade investerare, däribland den av valberedningen i Paynova föreslagna styrelseledamoten Bo Mattsson.

Prissättningen har skett utifrån aktiens marknadspris justerat med en förhandlad marknadsrabatt som styrelsen bedömer rimlig med beaktande av emissionens storlek. Kursen i den riktade emissionen motsvarar en rabatt/premie om: (i) cirka 6,4 procent rabatt jämfört med stängningskursen den 17 mars 2017, (ii) cirka 9,9 procent rabatt jämfört med genomsnittlig kurs under de senaste 20 handelsdagarna före offentliggörande.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen bedömer det vara till gagn för Bolaget och aktieägarna att genomföra en snabb och kostnadseffektiv kapitalanskaffning på de villkor som gäller för emissionen samt att Bolaget tillförs kapital att användas för rörelsens drift. Styrelsens bedömning är att emissionen kommer att bidra till ökat värde för alla aktieägare i Bolaget.

Genom emissionen har antalet aktier i Paynova utökats från 253 058 333 till 263 014 166 aktier. Aktiekapitalet har ökats till 6 659 769,80 SEK. Nyemissionen har inneburit en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 3,8 procent.

MEDARBETARE

Per den 31 mars 2017 hade Paynova 45 (43) medarbetare. Av dem är 32 (27) anställda, varav 9 (11) kvinnor, samt 13 (16) konsulter som upprätthåller tjänster som är av permanent karaktär, så kallade ersättningstjänster. Medelantalet medarbetare respektive anställda under 2016 uppgick till 45 (41) respektive 32 (27).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver ordinarie lön och arvode har inga transaktioner med närstående skett under kvartalet. Samtliga transaktioner sker i enlighet med marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Paynova har inga väsentliga händelser att rapportera.

RISKFAKTORER

Paynovas verksamhet innebär att Bolaget exponeras för risker. Bland de mer framträdande riskerna i affärsverksamheten återfinns:

RISK FÖR BEDRÄGERIER

Paynova samarbetar med ledande aktörer för att ligga i framkant då det gäller bedrägeriförebyggande åtgärder. Bolaget arbetar aktivt i syfte att upptäcka och förhindra bedrägeri. Det finns ingen garanti att Paynova inte blir utsatt för bedrägeri utöver vad som normalt förekommer i denna typ av verksamhet eller att någon på annat sätt skadar Paynovas trovärdighet.

REGULATORISKA RISKER

Paynova är PCI-certifierat (enligt Payment Card Industry Data Security Standard) sedan 2006 och innehar tillstånd för att tillhandahålla betaltjänster från Finansinspektionen sedan 2011. Även om Paynova arbetar aktivt för att anpassa sig efter gällande lagar, regler och föreskrifter hos kortnätverken samt tillsynsmyndigheter är det ingen garanti för att Paynova inte kan komma att lida finansiell eller annan skada i framtiden.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är att Paynovas betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Paynova fokuserar på att minimera risken genom att driva verksamheten bland annat med hjälp av hög kostnadskontroll och god framförhållning.

FINANSIERINGSRISK

Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Utifrån pågående tillväxtutveckling, kundimplementationer och avtalsdiskussioner bedömer styrelsen att Bolagets kassa kan komma att behöva stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Vid avvikelse från den planerade utvecklingen kan situationen förändras.

Utöver dessa risker tillkommer risker förknippade med valutaexponering, utestående fordringar, beroende av nyckelpersoner, marknadsförtroende, konjunktur, kundkoncentration, aktierelaterade risker, leverantörer av finansiella tjänster, produkter, system och immateriella rättigheter etc.

En mer utförlig beskrivning av Paynovas riskexponering återfinns i Bolagets årsredovisning för 2016.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK	Kv I 2017	Kv I 2016	LTM	Helår 2016
Rörelsens intäkter				
Transaktionsbaserade intäkter	7 673	5 948	29 188	27 462
Övriga intäkter	534	406	2 831	2 702
Summa rörelsens intäkter	8 207	6 353	32 018	30 164
Rörelsens kostnader				
Direkta transaktionskostnader	-1 126	-850	-3 964	-3 689
Produktionskostnader	-1 067	-1 120	-3 978	-4 031
Övriga externa kostnader	-2 772	-2 919	-10 366	-10 513
Personalkostnader	-6 238	-5 464	-25 558	-24 785
Av- och nedskrivningar	-1 962	-504	-7 111	-5 653
Summa rörelsens kostnader	-13 165	-10 858	-50 977	-48 670
RÖRELSERESULTAT	-4 958	-4 505	-18 959	-18 506
Finansiella intäkter och kostnader	-663	-765	-1 587	-1 690
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-5 620	-5 270	-20 546	-20 195
Skatter	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*	-5 620	-5 270	-20 546	-20 195
Övrigt totalresultat**				
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-5 620	-5 270	-20 546	-20 195
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,08	-0,09
Resultat per aktie efter utspädningsseffekt, SEK***	-0,02	-0,02	-0,08	-0,09

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

***) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

SEGMENTSINFORMATION

Paynovas bedriver sin verksamhet inom två affärsområden – *Konsumentkrediter* samt *Processing*.

KSEK	Kv I 2017	Kv I 2016	LTM	Helår 2016
Transaktionsbaserade intäkter*				
Konsumentkrediter	4 287	97	13 173	8 983
Processing	3 386	5 851	16 015	18 479
Summa Transaktionsbaserade intäkter	7 673	5 948	29 188	27 462

*) Övriga intäkter fördelas ej per affärsområde

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	46 664	32 788	42 992
Materiella anläggningstillgångar	644	537	677
Summa anläggningstillgångar	47 308	33 325	43 669
Omsättningstillgångar			
Övriga omsättningstillgångar	5 459	5 535	5 698
Likvida medel	4 113	5 403	11 900
Likvida medel, klientmedel	33 219	14 790	34 584
Summa omsättningstillgångar	42 791	25 728	52 183
SUMMA TILLGÅNGAR	90 099	59 053	95 851
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	6 660	22 456	6 408
Övrigt tillskjutet kapital	74 670	49 975	68 037
Balanserat resultat, inklusive årets resultat	-49 762	-47 181	-44 142
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	31 567	25 249	30 303
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristig upplåning, räntebärande	-	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Kortfristig upplåning, räntebärande	16 000	10 918	20 900
Skuld klientmedel	33 219	14 790	34 584
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	9 313	8 096	10 064
Summa kortfristiga skulder	58 532	33 804	65 548
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 099	59 053	95 851

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Ingående eget kapital för perioden	30 303	23 543	23 543
Nyemission	7 268	6 982	28 182
Emissionskostnader	-384	-6	-1 226
Totalresultat för perioden	-5 620	-5 270	-20 195
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare för perioden	31 567	25 249	30 303

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Kv I 2017	Kv I 2016	Helår 2016
Kassaflöde från rörelsen	-2 995	-4 000	-12 854
Finansnetto	-663	-765	-1 690
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 658	-4 765	-14 543
Förändring i rörelsekapital**	-511	-597	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 170	-5 362	-14 593
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 601	-5 085	-19 318
Kassaflöde från finansieringsverksamheten* ***	1 984	-1 106	28 855
PERIODENS KASSAFLÖDE	-7 787	-11 553	-5 056
Likvida medel vid periodens början	11 900	16 956	16 956
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	4 113	5 403	11 900
*) Varav betalda emissionskostnader	-384	-6	-1 226
**) Exkluderade icke kassaflödespåverkande poster av engångskaraktär	-	-	1 258

***) Beviljad checkräkningskredit uppgår till 3 000 KSEK (3 000), varav 0 KSEK (0) har utnyttjats per periodens slut.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen återger koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde. För finansiella instrument som kundfordringar och leverantörsskulder för vilka inte observerbar marknadsinformation finns tillgänglig bedöms det verkliga värdet överensstämja med redovisat värde eftersom de instrumenten har en kort löptid. Instrumenten redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning.

KSEK	Redovisde värden	Verkliga värden
Tillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	4 832	4 832
Likvida medel	4 113	4 113
SUMMA TILLGÅNGAR	8 946	8 946
Skulder		
Upplåning	16 000	15 236
Övriga kortfristiga skulder	7 181	7 181
SUMMA SKULDER	23 181	22 417

KVARTALSÖVERSIKT

	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016	Kv2 2016	Kv1 2016	Kv4 2015
Omsättning, KSEK	8 207	8 275	7 358	8 177	6 353	6 675
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	7 673	7 503	6 683	7 329	5 948	6 193
Transaktionskostnader, KSEK	-1 126	-1 083	-934	-822	-850	-826
Transaktionsnetto, KSEK	6 547	6 420	5 749	6 508	5 097	5 367
EBITDA, KSEK	-2 995	-3 873	-1 861	-3 118	-4 000	-3 597
EBIT, KSEK	-4 958	-4 421	-5 952	-3 629	-4 505	-3 975
EBT, KSEK	-5 620	-4 852	-6 223	-3 851	-5 270	-4 646
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,03	-0,02	-0,02	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,02	-0,02	-0,03	-0,02	-0,02	-0,02
Eget kapital, KSEK	31 567	30 303	25 729	32 003	25 249	23 543
Eget kapital per aktie, SEK	0,12	0,13	0,11	0,13	0,11	0,11
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	0,12	0,13	0,11	0,13	0,11	0,11
EBITDA, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %*	55%	50%	47%	61%	57%	46%
Skuldsättningsgrad, *	0,51	0,69	0,81	0,34	0,43	1,16

* I beräkningen av soliditet och skuldsättningsgrad ingår inte klientmedelsaldot.

***) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	Kv I 2017	Kv I 2016	LTM	Helår 2016
Rörelsens intäkter				
Transaktionsbaserade intäkter	7 673	5 948	29 188	27 462
Övriga intäkter	534	406	2 831	2 702
Summa rörelsens intäkter	8 207	6 353	32 018	30 164
Rörelsens kostnader				
Direkta transaktionskostnader	-1 126	-850	-3 964	-3 689
Produktionskostnader	-1 067	-1 120	-3 978	-4 031
Övriga externa kostnader	-2 772	-2 919	-10 366	-10 512
Personalkostnader	-6 238	-5 464	-25 558	-24 785
Av- och nedskrivningar	-1 962	-504	-7 111	-5 653
Summa rörelsens kostnader	-13 165	-10 857	-50 977	-48 669
RÖRELSERESULTAT	-4 958	-4 504	-18 959	-18 505
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0	0	2	2
Finansiella kostnader	-663	-765	-1 589	-1 691
Summa resultat från finansiella investeringar	-663	-765	-1 587	-1 690
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-5 620	-5 269	-20 546	-20 194
Skatter	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*	-5 620	-5 269	-20 546	-20 194
Övrigt totalresultat**				
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-5 620	-5 269	-20 546	-20 194

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	44 014	30 138	40 342
Materiella anläggningstillgångar	644	537	677
Finansiella anläggningstillgångar	2 700	3 515	2 700
Summa anläggningstillgångar	47 358	34 190	43 719
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	5 459	5 535	5 698
Likvida medel	4 113	5 403	11 900
Likvida medel, klientmedel	33 219	14 790	34 584
Summa omsättningstillgångar	42 791	25 728	52 183
SUMMA TILLGÅNGAR	90 149	59 918	95 901
EGET KAPITAL*			
Bundet eget kapital	11 776	23 771	10 676
Fritt eget kapital	19 800	1 488	19 637
Summa eget kapital	31 577	25 259	30 313
SKULDER			
Långfristiga skulder	-	-	-
Skuld klientmedel	33 219	14 790	34 584
Kortfristiga skulder	25 354	19 869	31 005
Summa skulder	58 572	34 659	65 588
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 149	59 918	95 901
Ställda säkerheter	24 100	14 100	24 100
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

*Överkursfond inkluderas numera inom fritt eget kapital. I föregående års kvartalsrapport redovisades det inom bundet eget kapital.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 (Delårsrapportering) och Årsredovisningslagen (ÅRL) Moderbolagets rapporter följer ÅRL och RFR2. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Övriga ändringar i regelverk har inte haft någon väsentlig påverkan på redovisningen under året. Delårsrapporten inkluderar inte alla de upplysningar som krävs i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2016, not 1.

Paynova styr och rapporteras i huvudsak såsom ett enda segment. Även om det finns ett antal olika marknadserbjudanden, kundgrupper och geografiska platser för Paynova utgör endast omsättningen per affärsområde underlag för uppföljning och rapportering. Med anledning av det presenterar Paynova i dagsläget endast begränsad segmentsinformation.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och koncernen står inför. Rapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Stockholm den 9 maj 2017

Ander Persson
Styrelseordförande

Mats Holmfeldt
Ledamot

Yngve Andersson
Ledamot

Marcus Lorendal
Ledamot

Torkel Hallander
Ledamot

Daniel Ekberger
VD

OM PAYNOVA

Paynova erbjuder en av Nordens mest kompletta infrastrukturer för konsumentkrediter genom faktura och delbetalning samt processing av kort- och direktbanksbetalningar. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Equity. Mer information finns på www.paynova.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

Daniel Ekberger, VD 0708-820 766

PAYNOVA AB (PUBL.)

Org. nr 556584-5889

Box 4169

102 64 Stockholm

Besöksadress: Söder Mälarstrand 65

Tel. 08-517 100 00

Fax. 08-517 100 10

www.paynova.com

Denna information är sådan information som Paynova AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 Maj 2017 kl. 08.45 CEST.

FLERÅRSÖVERSIKT

	2016	2015	2014	2013	2012
Antal aktier vid periodens slut i tusental	240 558	213 333	160 000	95 050	87 050
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental***	240 558	213 333	160 000	95 050	87 050
Genomsnittligt antal aktier i tusental	232 729	168 183	126 003	89 050	87 050
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental***	232 729	168 183	126 003	89 050	87 050
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	27 462	24 782	24 960	25 509	30 226
Transaktionskostnader, KSEK	-3 689	-3 795	-5 063	-5 352	-6 838
Transaktionsnetto, KSEK	23 774	20 988	19 897	20 157	23 388
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-20 195	-11 793	-14 331	-12 587	26
Eget kapital per aktie, SEK	0,13	0,11	0,10	0,06	0,17
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK***	0,13	0,11	0,10	0,06	0,17
Eget kapital, KSEK	30 303	23 543	16 160	5 419	15 119
Räntebärande nettokassa (inkl. klientmedel), KSEK**	25 584	10 957	12 084	13 444	10 948
Räntebärande nettokassa/nettoskuld (exkl. klientmedel), KSEK*	-9 000	-2 044	2 253	-2 335	-3 038
Soliditet*, %	50%	46%	68%	40%	62%
Skuldsättningsgrad*	0,69	1,16	0,47	1,52	0,53
Medelantal anställda	29	18	14	14	13
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	18 751	15 101	9 578	3 504	1 302
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	568	64	283	24	13
Investeringar, finansiella anläggningstillgångar, KSEK	0	0	0	0	0

* I beräkningen ingår inte klientmedelsaldot.

** Klientmedel (tillgången) ingår då Paynova har rätt till avkastningen.

***) Lösenspris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir antalet aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

DEFINITIONER

Inom Bolagets utnyttjade redovisningsprinciper definieras endast ett fåtal nyckeltal. De nyckeltal som ej definierats eller specificerats i exempelvis IFRS kallas alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen är komplement till de nyckeltal som definieras inom Bolagets redovisningsprinciper och ersätter inte dessa. Paynovas definitioner av alternativa nyckeltal kan skilja sig från andra företags definitioner.

Flertalet av nedanstående nyckeltal är att betrakta som alternativa. Nedan återges hur dessa nyckeltal beräknas. De alternativa nyckeltalen anses som användbara för företagsledningens och andra intressenters analys av Paynovas utveckling, såsom den operativa verksamheten via transaktionsnetto och EBITDA. Andra alternativa nyckeltal fokuserar på ägarperspektivet såsom räntabilitet på eget kapital. Vidare anges soliditet för att beskriva den finansiella ställningen och långsiktig finansiell uthållighet.

Transaktionsbaserade intäkter: Avgifter baserad på kundens transaktionsvolym och antal transaktioner

Direkta transaktionskostnader: Avgifter baserad på transaktionsvolym och antal transaktioner.

Transaktionsnetto: Transaktionsintäkter minus direkta transaktionskostnader.

EBITDA: Resultat före av- och nedskrivningar

EBIT: Resultat före finansnetto och skatt (Rörelseresultat)

EBT: Resultat före skatt

Jämförelsestörande poster eller poster av engångskaraktär: Poster som är ej normalt förekommande och som stör jämförbarhet mellan olika perioder.

Redovisas för att ge en ökad förståelse för Bolagets operativa verksamhet.

Operativt kapital: Balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder. Klientmedel har exkluderats.

Räntabilitet på operativt kapital: EBIT genom Operativt kapital

Räntabilitet på eget kapital: EBT dividerat med eget kapital

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutning. Klientmedel har exkluderats.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital. Klientmedel har exkluderats.

Räntebärande nettoskuld/nettokassa: Räntebärande skulder minskad med kassa och övriga räntebärande tillgångar. Om posten är negativ, det vill säga de räntebärande tillgångarna överstiger skulderna, benämns posten nettokassa. Klientmedel ingår då Paynova har rätt till avkastningen.

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden, plus det beräknade genomsnittet av de aktier som skulle ha emitterats vid en konvertering om samtliga optioner till aktier.

Eget kapital per aktie: Periodens eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

LTM: Senaste 12 månader.

PCI-certifiering: Payment Card Industry. Certifieringen för datasäkerhet hos samtliga parter som lagrar, processar eller överför kortdata.

PSP: Payment Service Provider. Bolag som står för den tekniska plattformen för elektroniska betaltjänster och samlar in och skickar data om