



Create trust between buyers and sellers



DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Paynova har expanderat sitt erbjudande i ytterligare två marknader och finns nu i totalt 8 europeiska länder för att möta samarbetet med PayPal och vara ett relevant alternativ för andra större internationella betalplattformar.
- Paynova tillfördes 58,7 MSEK genom dels företrädesemission om 48,7 MSEK och dels riktad emission till bolagets huvudägare Rieber & Son samt RoosGruppen om 10 MSEK.
- Coronaviruset COVID-19 påverkar världsekonomin där många branscher och marknader drabbas negativt. Paynova har bland annat kunder inom resebranschen vilket är en utsatt bransch i spåret av Coronaviruset COVID-19.

ÖVERSIKT

	JANUARI- MARS		HELÅR
	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter, MSEK	6,0	8,9	28,0
EBITDA, MSEK	-8,8	-4,5	-28,2
EBIT, MSEK	-14,0	-7,9	-43,8
Periodens resultat, MSEK	-14,7	-9,3	-49,5
Resultat per aktie, SEK	-1,07	-1,03	-4,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	-1,07	-1,03	-4,62

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Ny design och funktionalitet för Paynovas strategiskt viktiga konsumentportal har lanserats hos alla handlare. Därutöver har kreditplattformen Elastq satts i produktion och är nu med gott resultat live hos ett fåtal mindre pilotkunder.
- Coronaviruset COVID-19 påverkar världsekonomin där många branscher och marknader drabbas negativt. Paynova har bland annat kunder inom resebranschen vilket är en utsatt bransch i spåret av Coronaviruset COVID-19.

Paynovas skapar marknadens mest moderna kreditlösningar för olika konsumentflöden. Dessa paketeras utifrån den nyutvecklade kreditplattformen Elastq. för fintech-bolag såsom betalplattformar, finansiella institut och neobanker. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Main Regulated sedan februari 2004. Mer information finns på www.paynova.com.

VD-KOMMENTAR

PAYNOVA REDO FÖR ACCELERATION

STABIL BNPL INTÄKT TROTS STOR INVERKAN AV PANDEMIN

De negativa effekterna av Covid-19 slog hårt på årets första kvartal som är den hitintills värst drabbade perioden sedan pandemin startade. I vår kärnaffär, BNPL (Buy Now Pay Later), minskade intäkter enbart från SJ med knappt 20 procent jämfört med föregående kvartal. Vår nya affär med Tradera fortsätter dock att växa vilket gör att vi totalt kan uppvisa en stabil intäktsnivå från föregående kvartal. Vi har under perioden utvecklat affären i nära samarbete med Tradera och kan se att andelen återkommande kunder och transaktioner successivt ökar vilket borgar för ytterligare kontinuerlig tillväxt under året.

NYA KUNDER OCH STARK OPERATIV FRAMDRIFT

Tydligt fokus under perioden har resulterat i stark teknisk och operativ framdrift. Marknaderna Norge och Danmark har adderats under kvartalet och Paynova kan därmed erbjuda större betalplattformar BNPL i åtta europeiska marknader. Ny design och funktionalitet för Paynovas strategiskt viktiga konsumentportal har lanserats hos alla handlare. Förutom att den nya konsumentportalen gör det än enklare för konsumenter att betala både nu och senare är den strategiskt viktig för vår europeiska expansion. Därutöver har kreditplattformen Elastq satts i produktion och är nu med gott resultat live hos ett fåtal mindre pilotkunder. Elastq bidrar till en marknadsledande flexibilitet att skapa nya och efterfrågade BNPL-produkter.

Under perioden har vi produktionssatt BNPL för ett antal nya handlare så som TT-Line och Medborgarskolan. I maj månad förväntas ytterligare kunder så som Funmed och Upgrit var i produktion.

REDO ATT ACCELERERA

Vårt samarbete med PayPal löper på väl men etableringen av en gemensam försäljningsmodell har inneburit att den initiala försäljningsprocessen tagit längre tid än förväntat. Vi ser dock att det förberedande arbetet kommer att betala sig och vi samarbetar idag gällande ett flertal stora europeiska och svenska potentiellt gemensamma handlare varav några av dessa är i kontraktsstadie. Paynova har även gjort konkreta framsteg i pågående dialoger med ytterligare större internationella betalplattformar under perioden.

Båda våra storägare Rieber&Son samt RoosGruppen utökade sina positioner i Paynova under perioden i den nyemission som tillförde bolaget ca 59 MSEK. Det tillförda kapitalet möjliggör fullföljandet av lagd internationell tillväxtplan. Vi är nu redo att accelerera.

2021 – ETT HÄNDELSERIKT OCH VIKTIGT ÅR FÖR PAYNOVA

Paynova erbjuder idag BNPL i totalt åtta europeiska marknader. Med högt tempo har Paynova sedan i somras etablerat sig som en internationell BNPL-Hub med erbjudande i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Schweiz och Nederländerna. Den internationella expansionen sker i linje med kommunicerad strategi för att tillgodose PayPals och övriga

betalplattformars behov av en internationell BNPL-leverantör. Likt andra stora och högt värderade Fintech-bolag har vi investerat i en skalbar infrastruktur med internationell bredd för långsiktig tillväxt.

Vi kommer under året fortsätta att investera i vår teknikplattform samt vidareutveckla vår internationellt skalbara infrastruktur för att nå målet 15 marknader och 50 miljoner transaktioner 2023.

Later is Greater

David Larsson

Stockholm, maj 2021

FINANSIELL STÄLLNING

Siffror avser koncernen om inget annat anges. Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2020 om inget annat anges.

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

1 januari – 31 mars 2021

Koncernens intäkter uppgick till 6,0 MSEK (8,9). Intäkterna utgörs främst av transaktionsbaserade intäkter om 6,0 MSEK (8,8). De transaktionsbaserade intäkterna avser intäkter från affärsområdet BNPL där Paynova tillhandahåller tjänsterna faktura-administration och fakturaköp samt affärsområdet *Processing* där Paynova tillhandahåller tjänsterna kort-, direktbanks- och plånboksbetalningar. Affärsområdet BNPL uppvisade intäkter om 5,2 MSEK (6,6). Intäktsnedgången beror i huvudsak på en nedgång i antal transaktioner till följd av de negativa effekter Coronaviruset COVID-19 haft på bolagets kunder.

Intäkterna från affärsområdet *Processing* uppgick för perioden till 0,8 MSEK (2,2). Nedgången är hänförlig till en minskning i antalet transaktioner delvis till följd av att Bolaget inte längre tar in nya mindre renodlade processingkunder, men också på en nedgång i antal transaktioner till följd av negativa effekter Coronaviruset COVID-19 haft på bolagets kunder.

Koncernens finansiella intäkter uppgick under perioden till 0,2 MSEK (0,2) och finansiella kostnader till 0,9 MSEK (1,7).

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -8,8 MSEK (-4,5). Av- och nedskrivningarna uppgick till -5,2 (-3,4). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -14,0 MSEK (-7,9). Finansnettot för perioden uppgår till -0,7 (-1,5) vilket gör att periodens resultat uppgår till -14,7 MSEK (-9,3). Under andra kvartalet 2020 fattade Bolaget ett strategiskt beslut att avsluta ett antal samarbeten med direktintegration, till förmån för Bolagets satsning på större betalplattformar, vilket påverkar rörelseresultatet negativt från och med det tredje kvartalet. Därutöver försämrades rörelseresultatet i huvudsak som en konsekvens av lägre transaktionsvolym kopplat till COVID-19.

FINANSIELL STÄLLNING 31 MARS 2021

Aktiekapitalet per 31 mars 2021 uppgår till 16,9 MSEK (9,2). Antal aktier uppgår till 16 896 802, kvotvärde 1 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 55,6 MSEK (12,7).

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2021 till 30,2 MSEK (1,4). De räntebärande skulderna uppgick till 36,3 MSEK (42,4). Av skulden avser 6,5 (26,0) MSEK tidigare upptagen lånekredit, där bolaget under 2021 amorterat 13,6 MSEK. Därutöver består de räntebärande skulderna av uppskjuten moms och arbetsgivaravgifter 15,0 (14,3) MSEK. Övrig räntebärande belåning uppgår till 11,4 (10,0) MSEK vilket avser en rörlig kredit direkt hänförligt till Bolagets fakturaköpstjänst där förvärvade fordringar belånas. Skulder avseende leasing uppgående till 4,9 MSEK (7,0) i enlighet med IFRS 16 samt en checkräkningskredit som per den 2021-03-31 har utnyttjats om 0,0 (0,0). Koncernens immateriella tillgångar, inkluderande Bolagets olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 52,7 MSEK (52,5). Periodens aktiveringar uppgår till 2,8 MSEK (3,3) och avser främst utveckling av revolverande kredit, se not 8.

FRAMTID OCH FINANSIERING/FORTSATT DRIFT

Paynova har positionerat sig som en internationell BNPL-Hub i samarbete med betalningsbranschens gigant PayPal. Bolaget skrev ett europeiskt samarbetsavtal med PayPal under andra kvartalet förra året och är nu en fullt integrerad del i deras betalplattform PayPal Commerce Platform (s.k. checkout) för större e-handlare och e-marknadsplatser. Paynova har expanderat internationellt och finns nu på 8 europeiska marknader; Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Schweiz och Nederländerna.

Paynova har löst ett problem i marknaden, med sin tekniska hub för BNPL, som efterfrågas av de större internationella betalplattformarna. Även för stora BNPL-aktörer är det en komplicerad, dyr och tidskrävande process att investera i finansiella tillstånd, konsumentkännedom och kreditmodellering för expansion till ytterligare länder i en fragmenterad Europamarknad. Paynova har löst detta med egen teknisk innovation, avtalsstrukturer och med ledande lokala BNPL-partners i respektive marknad. Den tekniska hubben för BNPL möjliggör att snabbt kunna koppla på lokala partners som i sin tur står för finansiering, kreditrisk och finansiella tillstånd i Paynovas varumärke.

Paynova har för att förvalta och utveckla den nya BNPL-positionen byggt en organisation som bland annat inkluderar IT, kundtjänst, rapportering/administration och compliance. Dessa funktioner kräver olika typer av kompetens likväl som redundant personal för stabil och kvalitativ leverans till kund. Nuvarande organisation klarar av betydligt större affärsvolymmer men är ännu ej helt kostnadseffektiv med befintlig uppskalning.

Paynovas BNPL-affär genererar ännu inte ett tillräckligt stort kassaflöde för att den totala verksamheten ska uppvisa ett överskott. Sedan beslutet att lansera affärsområdet BNPL har Paynova finansierat rörelsen genom en kombination av eget kapital och lån. Bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 31 mars täcker inte det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen de närmaste 12 månaderna.

För att säkerställa kapitalbehovet kommande 12 månader genomförde Bolaget under första kvartalet dels en fullt ut garanterad företrädesemission om ca 48,7 MSEK och dels en riktad emission om 10 MSEK som tecknades av Rieber & Søn samt Roosgruppen. Både dessa emissioner genomfördes till teckningskurs 15 kronor per aktie. Bolaget bedriver kontinuerligt ett arbete för att löpande skapa nödvändig rörelsefinansiering fram till dess att Paynovas kassaflöde är positivt.

Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda att fortsatt utveckla den nya affären och lyckas genomföra de uppsatta målen. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick för kvartalet till -9,5 MSEK (-6,0), respektive -12,7 MSEK (-10,7). Förändringen följer utfallet för EBITDA samt förändring i övriga kortfristiga fordringar hänförligt till tjänsten fakturaköp där Paynova förvärvar fordran. Dock belånas förvärvade fordringar, där belåningen redovisas som en rörlig kredit under förändring av rörelseskulder. Under kvartalet har Paynova amorterat 13,6 MSEK (0,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,8 MSEK (-3,3) och är främst hänförligt till aktiverad nyutveckling för Bolagets satsning på revolverande kredit.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 42,0 MSEK (15,4). Kvartalets kassaflöde uppgick till 26,5 MSEK (1,4).

SKATTER

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas.

Outnyttjade underskottsavdrag i moderbolaget samt koncernen uppgår per 2020-12-31 till 518,6 MSEK (469,1).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6,0 MSEK (9,0). Resultat efter finansnetto uppgick till -13,2 MSEK (-9,9).

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet 31 mars 2021 uppgår till 57,0 MSEK (12,2). Antalet aktier uppgår till 16 896 802, kvotvärde 1 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 55,6 MSEK (12,3) innebärande en soliditet om 35 procent (9).

MEDARBETARE

Per den 31 mars 2021 hade koncernen 33 (29) anställda, varav 9 (8) kvinnor. Medelantalet anställda under perioden uppgick till 31 (30) stycken.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernbolag, större aktieägare (mer än 10 % ägande) samt ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer utgör närstående. Vid leverans av tjänster mellan koncern och närstående bolag tillämpas affärsmässiga villkor. Bolagets styrelseordförande får, utöver sitt styrelsearvode, ersättning för löpande arbete han utför i bolaget.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Paynovas konsumentportal, vilken har stort strategiskt värde, har fått ny design och funktionalitet hos alla våra kunder. Kreditplattformen Elastq har satts i produktion och är, med gott resultat, live hos ett fåtal pilotkunder.

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.

Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Main Regulated. Bolaget följer ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och andra myndigheter, såsom Europeiska tillsynsmyndigheten för betalningsinstitut.

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.

KREDITRISK

Kreditrisken definieras som risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser mot Paynova. Bolaget riskbedömer nya kunder som ansluts till Paynovas system samt genomför löpande kreditbedömningar av de transaktioner som passerar bolagets fakturaköpsprodukt. Kunder och konsumenter granskas kontinuerligt och avvikelser från det förväntade transaktions- eller kreditmönstret kan föranleda åtgärder från Paynovas sida. Kreditrisk avseende bolagets fakturaköpsprodukt är spridd över ett stort antal konsumenter med små belopp. Försäljning av utestående kundfordringar kan komma att ske vilket ytterligare begränsar potentiella kreditförluster.

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 kommer att behöva stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Vid avvikelse från den planerade utvecklingen kan situationen förändras.

ÖVRIGA RISKER

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 2020.

Paynova påverkas på flera sätt av den pågående COVID-19 pandemin. Det är för tidigt att uppskatta den långsiktiga effekten COVID-19 har på de kundsegment Paynova adresserar och effekter av COVID-19 är svåra att förutspå vilket ökar osäkerheten i framtida utsikter.

TILLVÄXTFINANSIERING

Paynova har positionerat sig som en internationell BNPL-Hub i samarbete med betalningsbranschens gigant PayPal. Bolaget skrev ett europeiskt samarbetsavtal med PayPal under andra kvartalet förra året och är nu en fullt integrerad del i deras betalplattform PayPal Commerce Platform (s.k. checkout) för större e-handlare och e-marknadsplatser. Paynova har expanderat internationellt och finns nu på 8 europeiska marknader; Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Schweiz och Nederländerna.

Paynova har löst ett problem i marknaden, med sin tekniska hub för BNPL, som efterfrågas av de större internationella betalplattformarna. Även för stora BNPL-aktörer är det en komplicerad, dyr och tidskrävande process att investera i finansiella tillstånd, konsumentkännedom och kreditmodellering för expansion till ytterligare länder i en fragmenterad Europamarknad. Paynova har löst detta med egen teknisk innovation, avtalsstrukturer och med ledande lokala BNPL-partners i respektive marknad. Den tekniska hubben för BNPL möjliggör att snabbt kunna koppla på lokala partners som i sin tur står för finansiering, kreditrisk och finansiella tillstånd i Paynovas varumärke.

Paynova har för att förvalta och utveckla den nya BNPL-positionen byggt en organisation som bland annat inkluderar IT, kundtjänst, rapportering/administration och compliance. Dessa funktioner kräver olika typer av kompetens likväl som redundant personal för stabil och kvalitativ leverans till kund. Nuvarande organisation klarar av betydligt större affärsvolymmer men är ännu ej helt kostnadseffektiv med befintlig uppskalning.

Paynovas BNPL-affär genererar ännu inte ett tillräckligt stort kassaflöde för att den totala verksamheten ska uppvisa ett överskott. Sedan beslutet att lansera affärsområdet BNPL har Paynova finansierat rörelsen genom en kombination av eget kapital och lån. Bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 31 mars täcker inte det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen de närmaste 12 månaderna.

För att säkerställa kapitalbehovet kommande 12 månader genomförde Bolaget under första kvartalet dels en fullt ut garanterad företrädesemission om ca 48,7 MSEK och dels en riktad emission om 10 MSEK som tecknades av Rieber & Søn samt Roosgruppen. Både dessa emissioner genomfördes till teckningskurs 15 kronor per aktie. Bolaget bedriver kontinuerligt ett arbete för att löpande skapa nödvändig rörelsefinansiering fram till dess att Paynovas kassaflöde är positivt.

Paynova har lånekrediter uppgående till 36,3 MSEK varav 6,5 MSEK från Alektum Group AB.

Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda att fortsatt utveckla den nya affären och lyckas genomföra de uppsatta målen. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	Kv 1 2021	Kv 1 2020	LTM	Helår 2020
Rörelsens intäkter					
Transaktionsbaserade intäkter	2	5 961	8 756	24 989	27 785
Övriga intäkter		1	112	91	202
Summa rörelsens intäkter		5 962	8 869	25 080	27 987
Aktiverat arbete för egen räkning		2 822	3 252	14 941	15 371
Rörelsens kostnader					
Transaktionskostnader	2	- 1397	- 2 800	- 6 397	- 7 800
Produktionskostnader		- 1280	- 1249	- 5 258	- 5 228
Övriga externa kostnader		- 6 103	- 6 525	- 31 647	- 32 069
Personalkostnader		- 8 810	- 6 058	- 29 186	- 26 434
Av- och nedskrivningar	3	- 5 178	- 3 383	- 17 384	- 15 590
Summa rörelsens kostnader		- 22 767	- 20 015	- 89 872	- 87 121
RÖRELSERESULTAT		- 13 983	- 7 894	- 49 851	- 43 763
Finansiella intäkter	4	240	212	812	785
Finansiella kostnader	4	- 944	- 1 663	- 5 814	- 6 533
Summa resultat från finansiella investeringar		- 704	- 1 451	- 5 002	- 5 749
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		- 14 687	- 9 345	- 54 853	- 49 512
Skatter		-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*		- 14 687	- 9 345	- 54 853	- 49 512
Antal aktier vid periodens utgång, tusental		16 897	9 161		12 984
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental		16 897	9 161		12 984
Genomsnittligt antal aktier för perioden, tusental		13 705	9 051		10 724
Genomsnittligt antal aktier för perioden efter utspädning, tusental		13 705	9 051		10 724
Resultat per aktie, SEK		- 1,07	- 1,03		- 4,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		- 1,07	- 1,03		- 4,62
Eget kapital per aktie, SEK		4,06	1,40		1,29
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK		4,06	1,40		1,29

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

RAPPORT ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

KSEK	Kv 1 2021	Kv 1 2020	LTM	Helår 2019
PERIODENS RESULTAT*	- 14 687	- 9 345	- 54 853	- 49 512
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	- 14 687	- 9 345	- 54 853	- 49 512

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	8	52 662	52 477	54 355
Materiella anläggningstillgångar	7	3 784	6 148	4 445
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		56 446	58 625	58 800
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	5	21 991	34 233	16 128
Klientmedel	9	49 708	51 926	47 266
Likvida medel	5	30 200	1 387	3 661
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		101 899	87 546	67 055
SUMMA TILLGÅNGAR		158 345	146 171	125 855
Eget kapital				
Aktiekapital		16 897	9 161	12 984
Övrigt tillskjutet kapital		241 665	151 600	189 111
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat		- 202 963	- 148 110	- 188 276
SUMMA EGET KAPITAL		55 599	12 650	13 819
Långfristiga skulder				
Långfristig upplåning, räntebärande	6	25 291	6 338	25 742
Summa långfristiga skulder		25 291	6 338	25 742
Kortfristiga skulder				
Kortfristig upplåning, räntebärande	5,6	10 982	36 029	20 946
Klientmedelsskuld	9	49 708	51 926	47 266
Kortfristiga skulder	5,6	16 765	39 227	18 083
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		77 455	127 182	86 295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		158 345	146 171	125 855

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans per 2020-01-01	7 516	137 367	-138 777	6 106
Periodens resultat			-9 345	-9 345
Periodens totalresultat	7 516	137 367	-148 122	-3 239
Nyemission	1 645	16 449		18 094
Ej registrerad nyemissioner				-
Teckningsoptioner				-
Emissionskostnader		-2 205		-2 205
Utgående balans per 2020-03-31	9 161	151 611	-148 122	12 650

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans per 2020-01-01	7 516	137 367	-138 777	6 106
Justering IB			12	12
Periodens resultat			-49 512	-49 512
Periodens totalresultat	7 516	137 367	-188 277	-43 394
Nyemissioner	5 468	56 028		61 496
Emissionskostnader		-4 283		-4 283
Utgående balans per 2020-12-31	12 984	189 111	-188 277	13 819

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans per 2021-01-01	12 984	189 111	-188 277	13 819
Periodens resultat			-14 687	-14 687
Periodens totalresultat	12 984	189 111	-202 964	-868
Nyemissioner	3 913	55 087		58 999
Teckningsoptioner		232		232
Emissionskostnader		-2 764		-2 764
Utgående balans per 2021-03-31	16 897	241 665	-202 964	55 599

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Not	Kv 1 2021	Kv 1 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster		-13 983	-7 894	-43 763
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		5 178	3 383	15 590
Kassaflöde från rörelsen		-8 805	-4 511	-28 173
Erhållen ränta		240	212	785
Erlagd ränta		-944	-1 663	-6 533
		-9 510	-5 963	-33 921
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital				
Förändring i rörelsekapital				
Förändring kundfordringar		68	-45	149
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-5 960	-16 643	1 451
Förändring leverantörsskulder		-3 634	-2 183	1 256
Förändring övriga rörelseskulder		6 308	14 155	283
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-12 728	-10 680	-30 782
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	8	-2 822	-3 252	-15 371
Investeringar i materiella tillgångar		0	-37	-307
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 822	-3 289	-15 678
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasingskuld		-451	-521	-2 041
Inbetald nyemission		58 690	18 093	61 495
Teckningsoptioner		232	0	0
Betalda emissionskostnader		-2 764	-2 216	-4 283
Återbetalda lån		-13 618	0	-10 050
Upptagna lån		0	0	5 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		42 090	15 356	50 121
PERIODENS KASSAFLÖDE		26 539	1 387	3 661
Likvida medel vid periodens början		3 661	0	0
Likvida medel vid periodens slut*		30 200	1 387	3 661

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	Kv 1 2021	Kv 1 2020	LTM	Helår 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	5 961	8 756	25 004	27 800
Övriga intäkter		3	257	1326	1580
Summa rörelsens intäkter		5 964	9 013	26 331	29 380
Aktiverat arbete för egen räkning	8	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Kostnader för sålda tjänster	2	-2 682	-4 049	-11 596	-12 963
Övriga externa kostnader		-8 825	-8 080	-39 819	-39 074
Personalkostnader		-6 431	-4 771	-22 404	-20 744
Av- och nedskrivningar	3	-662	-637	-2 634	-2 609
Summa rörelsens kostnader		-18 600	-17 538	-76 452	-75 390
RÖRELSERESULTAT		-12 636	-8 525	-50 122	-46 010
Resultat från finansiella investeringar					
Finansiella intäkter		329	342	1295	1308
Finansiella kostnader		-903	-1662	-5 762	-6 520
Summa resultat från finansiella investeringar		-575	-1 320	-4 467	-5 213
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-13 211	-9 845	-54 589	-51 223
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag, erhållna		-	-	1711	1711
Skatter		-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT		-13 211	-9 845	-52 878	-49 512

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Rapport övrigt totalresultat för moderbolaget

KSEK	Kv 1 2021	Kv 1 2020	LTM	Helår 2020
PERIODENS RESULTAT	-13 211	-9 845	-52 878	-49 512
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-13 211	-9 845	-52 878	-49 512

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	0	-
Materiella anläggningstillgångar	7	4 011	6 148	4 445
Finansiella anläggningstillgångar		1100	1100	1100
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		5 111	7 248	5 545
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		76 210	85 799	70 740
Klientmedel	9	49 981	51 926	47 266
Kassa och bank		29 938	648	3 498
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		156 130	138 374	121 503
SUMMA TILLGÅNGAR		161 240	145 621	127 048
Eget kapital				
Bundet eget kapital		16 896,802	9 161	12 984
Fritt eget kapital		40 190	3 001	572
SUMMA EGET KAPITAL		57 087	12 161	13 556
Skulder				
Långfristiga skulder		33 908	6 338	25 742
Klientmedelsskuld	9	49 981	51 926	47 266
Kortfristiga skulder		20 264	75 196	40 483
SUMMA SKULDER		104 153	133 460	113 491
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		161 240	145 621	127 048

NOTER

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 (Delårsrapportering) och Årsredovisningslagen (ÅRL). Moderbolagets rapporter följer ÅRL och RFR2. Upplýsningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

Inga nya standarder som är tillämbara för Paynova har förekommit för perioden.

Delårsrapporten inkluderar inte alla de upplýsningar som krävs i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2020, not 1.

Not 2 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER SAMT SEGMENTINFORMATION

Transaktionsbaserade intäkter, transaktionsresultat och immateriella tillgångar utgör underlag för uppföljning och rapportering per affärsområde, *BNPL* samt *Processing*. Övriga resultat-, tillgångs- eller skulddelar ingår inom moderbolagets samordnade utvecklings- och administrationsfunktion och redovisas således ej per affärsområde.

Inom affärsområdet *BNPL*, som tidigare benämndes konsumentkrediter, erbjuder Paynova fakturaadministration eller fakturaköp vilka båda innefattar alternativ såsom faktura och delbetalning där Paynova förbinder sig att tillhandahålla alla administrativa och IT-relaterade resurser som krävs för att en konsument ska kunna genomföra ett köp online. Avseende fakturaadministration så har Paynova rätt till betalning för utförd tjänst när en konsument har kunnat genomföra ett köp och Paynova i sin tur har förmedlat köpet till e-handlaren, betalning avräknas månatligen. Intäkterna utgörs av utställda avgifter samt ränteintäkter som Paynova delar med Kunden och som redovisas löpande över tid då Kunden bedöms erhålla och konsumera nyttan av tjänsten kontinuerligt som Paynova presterar. Avseende fakturaköp regleras en del av avtalet i IFRS 15, dessa intäkter regleras löpande över tid i takt med att tjänsten konsumeras och består av utställda avgifter kopplade till fakturaadministrationen. Resterande intäkter rörande fakturaköp avser ränteintäkter på förvärvade fordringar som redovisas enligt effektivräntemetoden, se not 5.

Affärsområdet *Processing* inkluderar betallösningar för kort (Visa, Mastercard, Amex, etc), direktbank (Swish, direktöverföring banker etc) och digitala plånböcker (Paypal etc). Intäkterna bygger på en kombination av fasta periodavgifter eller startavgifter och avgifter per transaktion eller procent av transaktionsvärdet.

Transaktionsintäkter och Transaktionsnetto	Kv 1	Kv 1	Helår	
KSEK	2021	2020	2020	LTM
Transaktionsbaserade intäkter				
BNPL	5 201	6 564	20 889	19 527
<i>Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder</i>	<i>5 201</i>	<i>6 564</i>	<i>20 889</i>	<i>19 527</i>
Processing	760	2 193	6 896	5 463
<i>Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder</i>	<i>760</i>	<i>2 193</i>	<i>6 896</i>	<i>5 463</i>
Summa	5 961	8 756	27 785	24 989
Transaktionskostnader				
BNPL	-1420	-2 699	-7 541	-6 262
Processing	23	-101	-260	-136
Summa	-1 397	-2 800	-7 800	-6 397
Transaktionsnetto				
BNPL	3 782	3 864	13 348	13 265
Processing	783	2 092	6 636	5 326
Summa	4 564	5 956	19 985	18 593

Information om geografiska marknader

Drygt 99 procent (99) av koncernens försäljning under perioden härrör till Sverige. Endast affärsområdet *Processing* inkluderar omsättning från länder utanför Sverige.

Information om fördelning av immateriella tillgångar per affärsområde

Immateriella tillgångar				
KSEK	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
BNPL	8	49 644	47 622	51 020
Processing	8	3 017	4 855	3 335
Koncernen	8	-	0	0
Summa		52 662	52 477	54 355

Not 3 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Av- och nedskrivningar	Kv 1	Kv 1	Helår
KSEK	2021	2020	2020
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 516	2 746	12 984
Inventarier	62	38	205
Nyttjanderättstillgång	600	599	2 401
Summa	5 178	3 383	15 590

Not 4 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader	Kv 1	Kv 1	Helår
KSEK	2021	2020	2019
Finansiella intäkter			
Ränteintäkter	240	212	785
Övriga finansiella intäkter	-	-	-
Summa	240	212	785
Finansiella kostnader			
Räntekostnader avseende räntebärande skulder	808	1 341	5 667
Räntekostnader avseende leasingskuld	17	98	190
Övriga finansiella kostnader	119	224	676
Summa	944	1 663	6 533

Not 5 FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen återger koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde utifrån hur klassificeringen i verkligt värde-hierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1.

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Samtliga finansiella tillgångar tillhör kategorin Övriga omsättningstillgångar och samtliga finansiella skulder tillhör kategorin finansiella skulder. Syftet med de finansiella tillgångarna är att erhålla avtalsenliga kassaflöden som består av betalning på kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivningar. 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.

För räntebärande upplåning baseras det verkliga värdet på det diskonterade värdet utifrån aktuell löptid och ränta, vilket faller under nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Resterande tillgångar och skulder värderas för bolaget enligt nivå 3.

KSEK	Redovisade värden	Verkliga värden
Tillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	20 839	20 839
Likvida medel	30 200	30 200
Summa	51 039	51 039
Skulder		
Upplåning, kortfristig	17 851	20 460
Övriga kortfristiga skulder	15 643	15 643
Summa	33 494	36 103

Not 6 LÖPTIDSANALYS FINANSIELLA SKULDER

Löptidsanalys finansiella skulder						
KSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	Mellan 6 och 9 månader	Mellan 9 och 12 månader	Mer än 12 månader	Totalt
2021-03-31						
Upplåning inkl ränta	-	-	-	-	20 460	20 460
Leasingskuld	687	687	687	687	2 176	4 925
Leverantörsskulder och övriga skulder	7 586	-	15 011	-	-	22 597
	8 273	687	15 699	687	22 636	47 982
2020-12-31						
Upplåning inkl ränta	7 581	2 381	2 381	9 654	7 931	29 928
Leasingskuld	632	632	632	632	2 635	5 163
Leverantörsskulder och övriga skulder	4 368	-	-	-	15 011	19 380
Summa	12 581	3 013	3 013	10 286	25 577	54 472

Not 7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	Kv 1	Kv 1
KSEK	2021	2020
Anskaffningsvärden		
Inventarier	1315	1046
Nyttjanderättstillgång	8 904	8 904
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 219	9 950
Av- och nedskrivningar		
Inventarier	- 1052	- 817
Nyttjanderättstillgång	- 5 383	- 2 985
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	- 6 436	- 3 802
Bokfört värde	3 784	6 148

Not 8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2020-03-31				
Ingående anskaffningsvärden	74 716	30 698	1021	106 435
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	3 025	227	-	3 252
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	77 741	30 925	1021	109 687
 Ingående av- och nedskrivningar	 -27 645	 -25 798	 -1021	 -54 464
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-2 474	-272	-	-2 746
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-30 119	-26 070	-1021	-57 210
Bokfört värde	47 622	4 855	0	52 477
 <i>Varav tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 22 871	 3 244	 -	 26 115

Immateriella tillgångar KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2020-12-31				
Ingående anskaffningsvärden	74 693	30 721	1021	106 435
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	15 371	-	-	15 371
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	90 064	30 721	1021	121 806
 Ingående av- och nedskrivningar	 -27 645	 -25 798	 -1021	 -54 464
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-11 399	-1 227	-	-12 626
Nedskrivningar	-	-361	-	-361
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-39 044	-27 386	-1021	-67 451
Bokfört värde	51 020	3 335	0	54 355
 <i>Varav tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 1546	 -	 -	 1546

Immateriella tillgångar				
KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2021-03-31				
Ingående anskaffningsvärden	90 064	30 721	1021	121806
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	2 822	-	-	2 822
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	92 886	30 721	1021	124 628
 Ingående av- och nedskrivningar	 -39 044	 -27 386	 -1021	 -67 451
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	- 4 198	- 318	-	- 4 516
Nedskrivningar				-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-43 242	-27 704	-	-71967
Bokfört värde	49 644	3 017	-	52 662
 <i>Varav tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 2 822	 0	 -	 2 822

Not 9 KLIENTMEDEL

Klientmedel bruttoredovisas i balansräkningen under posten "Klientmedel" på tillgångssidan och "Skuld klientmedel" på skuldsidan. Klientmedel avser de fordringar och skulder som Paynova håller för kunders räkning och särredovisas därför från Paynovas egna fordringar och skulder.

Not 10 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Företagsinteckningarna innehavs av långivarna till bolagets övriga lång- och kortfristiga räntebärande skulder, totalt 6,5 MSEK (29,2), samt av bolagets affärsbank avseende bolagets checkräkningskredit, totalt 3,2 MSEK (3,2). För kortfristig belåning avseende fakturaköpsprodukten har inlämnade fakturor lämnats som säkerhet, 11,4 MSEK (10,6).

KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Ställda säkerheter - företagsinteckningar	9 663	29 200	18 998
Ställda säkerheter - pantförskrivna fordringar	11 387	10 557	6 611
Eventualförpliktelser	-	-	-
Summa	21 051	39 757	25 609

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

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.

Stockholm, den 6 maj 2021

Daniel Ekberger
Styrelseordförande

Mats Holmfeldt
Ledamot

Bo Mattsson
Ledamot

Johan Åberg
Ledamot

David Larsson
VD

OM PAYNOVA

Paynova skapar marknadens mest moderna kreditlösningar för olika konsumentflöden. Dessa paketeras utifrån den nytvecklade kreditplattformen Elastq för Fintech-bolag såsom betalplattformar, finansiella institut och neobanker. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Main Regulated sedan februari 2004.

Mer information finns på www.paynova.com.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

David Larsson, VD	0725-502 306
Mattias Nygren, CFO	0702-463 118

Kalendarium

6 maj 2021

Årsstämma

25 augusti 2021

Delårsrapport januari-september 2021

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

KVARTALSÖVERSIKT

	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
	2021	2020	2020	2020	2020
Rörelsens intäkter, KSEK	5 962	6 222	6 214	6 682	8 869
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	5 961	6 222	6 214	6 593	8 756
Transaktionskostnader, KSEK	-1 397	-15	-2 573	-2 412	-2 800
Transaktionsnetto, KSEK	4 564	6 207	3 641	4 180	5 956
EBITDA, KSEK	-8 805	-8 856	-7 767	-6 941	-4 511
EBIT, KSEK	-13 983	-14 068	-11 366	-10 337	-7 894
EBT, KSEK	-14 687	-14 677	-13 502	-11 889	-9 345
Resultat per aktie, SEK	-1,07	-1,13	-1,16	-1,29	-1,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-1,07	-1,13	-1,16	-1,29	-1,03
Eget kapital, KSEK	55 599	13 819	28 495	5 627	12 650
Eget kapital per aktie, SEK	4,28	1,06	2,45	0,61	1,40
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	4,28	1,06	2,45	0,61	1,40
EBITDA, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %*	35%	31%	31%	7%	9%
Skuldsättningsgrad, *	0,65	3,38	2,18	13,51	6,00

FLERÅRSÖVERSIKT

	2020	2019	2018	2017	2016
Antal aktier vid periodens slut i tusental	12 984	7 516	3 737	3 397	2 406
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental***	12 984	7 516	3 737	3 397	2 406
Genomsnittligt antal aktier i tusental	10 724	5 496	3 599	2 644	2 327
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental***	10 724	5 496	3 599	2 644	2 327
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	27 785	34 914	35 139	29 964	27 462
Transaktionskostnader, KSEK	- 7 800	- 11 110	- 8 081	- 5 648	- 3 689
Transaktionsnetto, KSEK	19 985	23 804	27 058	24 316	23 774
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	- 49 512	- 38 242	- 38 551	- 27 235	- 20 617
Eget kapital per aktie, SEK	1,29	1,11	2,47	10,52	12,60
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK***	1,29	1,11	2,47	10,52	12,60
Eget kapital, KSEK	13 819	6 106	8 888	35 755	29 874
Räntebärande nettokassa (inkl. klientmedel), KSEK**	579	22 138	15 157	35 931	25 584
Räntebärande nettokassa/nettoskuld (exkl. klientmedel), KSEK*	- 46 687	- 43 932	- 40 832	- 11 755	- 9 000
Soliditet*, %	18%	8%	11%	49%	50%
Skuldsättningsgrad*	4,69	11,49	7,87	1,02	0,69
Medelantal anställda	31	31	31	31	28
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	15 371	11 880	15 842	18 054	18 751
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	-	-	9	58	568
Investeringar, finansiella anläggningstillgångar, KSEK	-	-	-	-	-

*) I beräkningen ingår inte klientmedelsaldot.

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

***) Lösenpris 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 och har vissa begränsningar som analysverktyg.

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 och lönsamheten 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 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 under perioden, plus det beräknade genomsnittet av de aktier som skulle ha emitterats vid en konvertering om samtliga optioner till aktier.

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

LTM: Senaste 12 månader.

PCI-certifiering: Payment Card Industry. Certifieringen för datasäkerhet hos samtliga part 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.