



Create trust between buyers and sellers



DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI–SEPTEMBER 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Partneravtal har tecknats med VISA rörande samarbete inom BNPL där VISA kommer att återförsälja Paynovas BNPL plattform och lösning till finansiella institut och stora handlare.
- Paynova har lanserat BNPL SaaS i en global marknad med kraftig tillväxt.
- Avtal har tecknats med Oponeo pl SA och Vigoshop genom samarbetet med PayPal.
- Styrelsen har, med stöd av bemyndigande beviljat av årsstämman den 6 maj 2021, beslutat om att Paynova, genom emission av konvertibel, ska uppta ett konvertibelt lån med ett sammanlagt lånebelopp om nominellt högst 19 999 994 kronor. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Rieber & Son AS.
- Bolagsverket har, med anledning av årsstämmans beslut 6 maj 2021, registrerat minskning av aktiekapitalet med 12,7 MSEK. Aktiekapitalet uppgår nu till 4,2 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

	JULI- SEPTEMBER		JANUARI- SEPTEMBER		HELÅR	
	2021	2020	2021	2020	LTM	2020
Rörelsens intäkter, MSEK	10,6	6,2	27,5	21,8	33,7	28,0
EBITDA, MSEK	-3,9	-7,8	-18,4	-19,3	-27,3	-28,2
EBIT, MSEK	-9,3	-11,4	-34,2	-29,7	-48,3	-43,8
Periodens resultat, MSEK	-9,7	-13,5	-35,8	-34,8	-50,4	-49,5
Resultat per aktie, SEK	-0,98	-1,16	-2,65	-3,82		-4,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	-0,98	-1,16	-2,65	-3,82		-4,62

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Under oktober har avtal tecknats med kunderna Däckpartner och mobiltelefonsäljbolaget Advea. Paynovas leverans till Däckpartner är initialt en pilot i ett fåtal verkstäder för vidare utrullning hos kund under kvartal 1 2022. Paynovas BNPL lösning är redan nu i produktion hos båda dessa kunder.
- Christoffer Jezek har tillträtt som ny CTO. Christoffer kommer närmast från SBAB där han senast var Head of Development. Christoffer har en gedigen teknisk bakgrund, och tillför erfarenhet inom SaaS-utveckling samt är ett viktigt tillskott för bolagets fortsatta resa att erbjuda BNPL lösningar i världsklass.
- Mattias Nygren kommer efter sex år i bolaget att lämna sin tjänst som CFO. Lars Wikström tillträder som CFO under december. Lars har bred och djup erfarenhet från bolag i tillväxtfas i noterad miljö.

Paynovas skapar marknadens mest moderna BNPL-lösningar för olika konsumentflöden. Dessa paketeras för Fintech-bolag såsom betalplattformar, finansiella institut och stora handlare. 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

FORTSATT STARK TILLVÄXT OCH STRATEGISKT PARTNERSKAP MED VISA

Volymerna från Tradera ökar stadigt samtidigt som vi ser en fortsatt återhämtning av tågresandet i Sverige vilket i kombination med en prisjustering påverkar SJ-affären positivt. Vi fortsätter att växa under kvartalet och redovisar en intäktsökning om 35% samt mer än en fördubbling av bruttovinsten jämfört med föregående kvartal. Detta exklusive engångseffekt, i form av statligt COVID-19-stöd i kvartal två.

I september tecknade vi ett strategiskt viktigt ramavtal med VISA vilket ger oss omedelbar tillgång till deras omfattande kundbas inom bank och finans med ambition om att lansera eller modernisera egna BNPL-erbjudanden. Intresset för vår BNPL-teknologi är betydande och VISA har redan börjat sälja och marknadsföra Paynovas BNPL SaaS till sina kunder och partners. Samarbetet har inletts väl och vi är redan i flertalet gemensamma affärsdialoger med större aktörer inom finanssektorn. Säljprocesserna i detta segment tar som vi vet tid och vi bedömer att betydande finansiell utväxling av denna affär sker i slutet av nästa år.

NYA BNPL-KUNDER

Under oktober tecknade vi avtal med Däckpartner såväl som Advea, vilka båda sattes i produktion redan samma månad. Vi är stolta att Däckpartner har valt att erbjuda BNPL i eget varumärke med hjälp av Paynova och att snabbt erbjuda lösningen för ett fåtal verkstäder med ambition om full utrullning under första kvartalet 2022. Även mobiltelefonsäljbolaget Advea erbjuder nu BNPL i eget varumärke som en del av deras tillväxtstrategi genom Paynovas BNPL.

Vår affärsrelation med PayPal är fortsatt stark och vi har en kontinuerlig dialog om hur Paynova bäst kan stödja PayPal och deras kunders BNPL-erbjudanden. Efter test med pilotkund under juni tecknade vi i kvartalet avtal med den polska däckåterförsäljaren Oponeo samt den slovakiska större handlaren Vigoshop.

BNPL VÄXER KRAFTIGT GLOBALT – PAYNOVAS AVTAL MED VISA BEKRÄFTAR VÅR LEDANDE POSITION

BNPL förväntas växa 10-15x i handelsvolym till 2025. De yngre generationerna konsumenter minskar sin användning av kreditkort och använder i allt högre grad BNPL vilket förändrar förutsättningarna för en hel industri. Banker och fintechs förblir inte passiva och anpassar sig just nu till konsumenters efterfrågan av BNPL. Idag begränsar dock äldre teknisk infrastruktur hastigheten för denna anpassning vilket indikerar att fler kommer välja att köpa snarare än att bygga egna tekniska lösningar för BNPL.

Genom BNPL SaaS erbjuder Paynova en efterfrågad funktionalitet till en snabbt föränderlig internationell finansindustri och stora handlare. Vi har gjort betydande investeringar de senaste åren för att utveckla lösningar i världsklass. Detta för att hjälpa företag att möta konsumenternas efterfrågan på enkla, tillgängliga och flexibla BNPL-erbjudanden. Vår nya -plattform är fullt internationell och ger flexibilitet för större kunder att erbjuda BNPL i egen regi.

TIMINGEN ÄR RÄTT FÖR BNPL SaaS

Den internationella BNPL-marknadens tillväxt, vår tekniska framdrift samt viktiga partnerskap med betalvärldens jättar möjliggör nu för Paynova att lansera och skala det erbjudande vi haft som ledstjärna under en period av investering, test och utveckling till en världsledande BNPL-plattform. Vi har under kvartalet sett ett tilltagande intresse från större aktörer att i egen regi

erbjuda BNPL med hjälp av Paynovas BNPL SaaS, Det är med tillförsikt jag kan säga att timingen är rätt för Paynova och BNPL SaaS.

David Larsson

Stockholm, november 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 juli – 30 september 2021

Koncernens intäkter uppgick till 10,6 MSEK (6,2). Intäkterna utgörs främst av transaktionsbaserade intäkter om 10,5 MSEK (6,2). De transaktionsbaserade intäkterna avser intäkter från affärsområdet BNPL där Paynova tillhandahåller tjänsterna fakturaadministration och fakturaköp samt affärsområdet *Processing* där Paynova tillhandahåller tjänsterna kort-, direktbanks- och plånboksbetalningar. Affärsområdet BNPL uppvisade intäkter om 8,1 MSEK (4,3). Ökningen av intäkter beror främst på att SJs volymer ökat i takt med att Covid läget förbättrats, samt att Tradera har en fortsatt stabil ökning jämfört med tidigare kvartal.

Intäkterna från affärsområdet *Processing* uppgick för perioden till 2,4 MSEK (1,9). Uppgången är hänförlig till omförhandlade villkor med Bolagets största kund inom affärsområdet. Bolaget tar inte längre in nya mindre renodlade processingkunder.

Övriga intäkter uppgick till 0,2 MSEK (0).

Koncernens finansiella intäkter uppgick under perioden till 0,4 MSEK (0,2) och finansiella kostnader till 0,8 MSEK (2,3).

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,9 MSEK (-7,8). Av- och nedskrivningarna uppgick till -5,4 (-3,6). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9,3 MSEK (-11,4). Finansnettot för perioden uppgår till -0,4 (-2,1) vilket gör att periodens resultat uppgår till -9,7 MSEK (-13,5).

FINANSIELL STÄLLNING 30 SEPTEMBER 2021

Aktiekapitalet per 30 september 2021 uppgår till 4,2 MSEK (13). Antal aktier uppgår till 16 896 802, kvotvärde 0,25 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 34,0 MSEK (28,5).

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2021 till 27,0 MSEK (15,4). De räntebärande skulderna uppgick till 68,5 MSEK (40,1). Av skulden avser 6,5 (17,4) MSEK tidigare upptagen lånekredit, där bolaget under 2021 amorterat 13,6 MSEK. Bolaget har under kvartalet tecknat en konvertibel som avser 19,3 MSEK (0,0) av de räntebärande skulderna. Därutöver består de räntebärande skulderna av uppskjuten moms och arbetsgivaravgifter 15,0 (14,3) MSEK. Övrig räntebärande belåning uppgår till 17,3 (3,1) MSEK vilket avser en rörlig kredit direkt hänförligt till Bolagets fakturaköpstjänst där förvärvade fordringar belånas. Skulder avseende leasing uppgående till 10,4 MSEK (5,3) i enlighet med IFRS 16. Koncernens immateriella tillgångar, inkluderande Koncernens olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 49,5 MSEK (56,2). Periodens aktiveringar uppgår till 2,8 MSEK (4,2) och avser främst utveckling av revolverande kredit, se not 8.

FRAMTID OCH FINANSIERING/FORTSATT DRIFT

Paynova är ett tech-bolag som genom sin BNPL SaaS plattform möjliggör för internationell finansindustri, fintech såväl som större handlare att erbjuda BNPL i egen regi och varumärke. Paynovas moderna BNPL SaaS plattform tillsammans med tillhörande lösningar ger full flexibilitet för dess kunder att utan stora investeringar, ledtider, underhållskostnader och operationell risk skapa och lansera egen BNPL.

Paynovas BNPL lösning har lockat jättarna i betalningsvärlden. Samarbetet med Visa ger Paynova omedelbar tillgång till bank- och finansinstitut som står inför beslut att bygga själv eller köpa BNPL teknologi. Under 2020 integrerades Paynova BNPL i PayPals betalningsplattform för större

handlare. Affärsrelationen med PayPal är stark och en kontinuerlig dialog om hur Paynova bäst kan stödja deras BNPL-erbjudande fortlöper.

Paynova använder idag sin egen plattform och lösning för ett fåtal större och ett antal mindre nordiska kunder. Detta ger Paynova en unik möjlighet att få tillgång till krav för fortsatt utveckling av bolagets BNPL SaaS plattform. För att bedriva denna viktiga verksamhet krävs olika typer av kompetens och bemanning för stabil och kvalitativ leverans till bolagets kunder. Nuvarande organisation klarar av fler kunder och är ännu ej helt kostnadseffektiv med hänsyn till befintliga volymer.

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 30 september 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. Under tredje kvartalet har styrelsen, med stöd av bemyndigande beviljat av årsstämman den 6 maj 2021, beslutat om att Paynova, genom emission av konvertibel, ska uppta ett konvertibelt lån från Rieber & Søn med ett sammanlagt lånebelopp om nominellt högst 20 MSEK. 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 -4,3 MSEK (-9,9), respektive -5,5 MSEK (-12,1). 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. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,1 MSEK (-4,2) och är främst hänförligt till aktiverad nyutveckling för Bolagets satsning på BNPL plattformen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 19,3 MSEK (27,3). Kvartalets kassaflöde uppgick till 10,7 MSEK (10,9).

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 10,5 MSEK (6,2). Resultat efter finansnetto uppgick till -7,6 MSEK (-16,9).

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet 30 september 2021 uppgår till 4,2 MSEK (13,0). Antalet aktier uppgår till 16 896 802, kvotvärde 0,25 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 34,4 MSEK (28,5) innebärande en soliditet om 29 procent (31).

Vid årsstämma 8 maj 2018 beslutade stämman om en emission av teckningsoptioner riktade till bolagets ledningsgrupp. De teckningsberättigade har kunnat teckna teckningsoptionerna till marknadsvärde under perioden 14–18 maj 2018. Värderingen av teckningsoptionerna har baserats på beräkning enligt Black-Scholes optionsvärderingsmodell. Innehavaren har ägt rätt att under perioden 1 juni till och med 30 juni 2021 för en teckningsoption teckna en ny aktie i Paynova AB (publ), till en teckningskurs som motsvarar tvåhundra procent av aktiens genomsnittliga stängningskurs under den mätperiod som föregått teckningsperioden. Programmet avseende teckningsoptioner 2018/2021 har därmed löpt ut per 30 juni 2021 och inga aktier tecknades.

MEDARBETARE

Per den 30 september 2021 hade koncernen 37 (29) anställda, varav 10 (6) kvinnor. Medelantalet anställda under perioden uppgick till 34 (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.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Avtal har tecknats med mobiltelefonsäljbolaget Advea samt Däckpartner. Paynovas BNPL lösning är redan i produktion hos båda kunderna. Leveransen till Däckpartner är initialt en pilot i ett fåtal verkstäder för vidare utrollning under kvartal 1 2022.

Paynovas nye CTO heter Christoffer Jezek och kommer närmast från SBAB där han senast var Head of Development. Christoffer har en gedigen teknisk bakgrund, och tillför erfarenhet inom SaaS-utveckling samt är ett viktigt tillskott för bolagets fortsatta resa att erbjuda BNPL lösningar i världsklass.

Mattias Nygren kommer efter sex år i bolaget att lämna sin tjänst som CFO. Lars Wikström tillträder som CFO under december. Lars har bred och djup erfarenhet från bolag i tillväxtfas i noterad miljö.

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 är ett tech-bolag som genom sin BNPL SaaS plattform möjliggör för internationell finansindustri, fintech såväl som större handlare att erbjuda BNPL i egen regi och varumärke. Paynovas moderna BNPL SaaS plattform tillsammans med tillhörande lösningar ger full flexibilitet för dess kunder att utan stora investeringar, ledtider, underhållskostnader och operationell risk skapa och lansera egen BNPL.

Paynovas BNPL lösning har lockat jättarna i betalningsvärlden. Samarbetet med Visa ger Paynova omedelbar tillgång till bank- och finansinstitut som står inför beslut att bygga själv eller köpa BNPL teknologi. Under 2020 integrerades Paynova BNPL i PayPals betalningsplattform för större handlare. Affärsrelationen med PayPal är stark och en kontinuerlig dialog om hur Paynova bäst kan stödja deras BNPL-erbjudande fortlöper.

Paynova använder idag sin egen plattform och lösning för ett fåtal större och ett antal mindre nordiska kunder. Detta ger Paynova en unik möjlighet att få tillgång till krav för fortsatt utveckling av bolagets BNPL SaaS plattform. För att bedriva denna viktiga verksamhet krävs olika typer av kompetens och bemanning för stabil och kvalitativ leverans till bolagets kunder. Nuvarande organisation klarar av fler kunder och är ännu ej helt kostnadseffektiv med hänsyn till befintliga volymer.

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 30 september 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. Under tredje kvartalet har styrelsen, med stöd av bemyndigande beviljat av årsstämman den 6 maj 2021, beslutat om att Paynova, genom emission av konvertibel, ska uppta ett konvertibelt lån från Rieber & Søn med ett sammanlagt lånebelopp om nominellt högst 20 MSEK. Bolaget bedriver kontinuerligt ett arbete för att löpande skapa nödvändig rörelsefinansiering fram till dess att Paynovas kassaflöde är positivt.

Paynova har lånekrediter uppgående till 68,5 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 3 2021	Kv 3 2020	Kv 1-3 2021	Kv 1-3 2020	LTM	Helår 2020
Rörelsens intäkter							
Transaktionsbaserade intäkter	2	10 492	6 214	24 218	21 563	30 440	27 785
Övriga intäkter		147	0	3 257	201	3 258	202
Summa rörelsens intäkter		10 639	6 214	27 475	21 764	33 698	27 987
Aktiverat arbete för egen räkning		2 812	4 211	8 975	12 643	11 702	15 371
Rörelsens kostnader							
Transaktionskostnader	2	-1 487	-2 573	-4 195	-7 785	-4 210	-7 800
Produktionskostnader		-1 221	-1 335	-3 745	-3 863	-5 110	-5 228
Övriga externa kostnader		-7 069	-8 591	-21 701	-23 498	-30 272	-32 069
Personalkostnader		-7 560	-5 691	-25 243	-18 579	-33 097	-26 434
Av- och nedskrivningar	3	-5 417	-3 599	-15 772	-10 378	-20 984	-15 590
Summa rörelsens kostnader		-22 754	-21 791	-70 656	-64 103	-93 673	-87 121
RÖRELSERESULTAT		-9 304	-11 366	-34 206	-29 696	-48 274	-43 763
Finansiella intäkter	4	374	151	945	629	1 101	785
Finansiella kostnader	4	-817	-2 287	-2 510	-5 768	-3 275	-6 533
Summa resultat från finansiella investeringar		-443	-2 136	-1 565	-5 140	-2 174	-5 749
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-9 747	-13 502	-35 771	-34 835	-50 448	-49 512
Skatter		-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*		-9 747	-13 502	-35 771	-34 835	-50 448	-49 512
Antal aktier vid periodens utgång, tusental		16 897	12 984	16 897	12 984		12 984
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental		16 897	12 984	16 897	12 984		12 984
Genomsnittligt antal aktier för perioden, tusental		16 897	11 645	15 833	9 108		10 724
Genomsnittligt antal aktier för perioden efter utspädning, tusental**		16 897	11 645	15 833	9 108		10 724
Resultat per aktie, SEK		-0,58	-1,16	-2,26	-3,82		-4,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,58	-1,16	-2,26	-3,82		-4,62
Eget kapital per aktie, SEK		2,03	2,45	2,17	3,13		1,29
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK		2,03	2,45	2,17	3,13		1,29

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Bolaget har tecknat en konvertibel som kan ge en utspädningseffekt i framtiden

RAPPORT ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

KSEK	Kv 3 2021	Kv 3 2020	Kv 1-3 2021	Kv 1-3 2020	LTM	Helår 2020
PERIODENS RESULTAT*	-9 747	-13 502	-35 771	-34 835	-50 448	-49 512
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-9 747	-13 502	-35 771	-34 835	-50 448	-49 512

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	8	49 530	56 179	54 355
Materiella anläggningstillgångar	7	10 483	5 003	4 445
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		60 013	61 182	58 800
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	5	29 464	14 138	16 128
Klientmedel	9	68 257	56 457	47 266
Likvida medel	5	27 004	15 376	3 661
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		124 724	85 971	67 055
SUMMA TILLGÅNGAR		184 737	147 153	125 855
Eget kapital				
Aktiekapital		4 224	12 984	12 984
Övrigt tillskjutet kapital		241 102	189 111	189 111
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat	-	211 374 -	173 600 -	188 276
SUMMA EGET KAPITAL		33 952	28 495	13 819
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristig upplåning, räntebärande	6	29 693	5 285	25 742
Summa långfristiga skulder		29 693	5 285	25 742
Kortfristiga skulder				
Kortfristig upplåning, räntebärande	5,6	38 808	20 463	20 946
Klientmedelsskuld	9	68 257	56 457	47 266
Kortfristiga skulder	5,6	14 028	36 454	18 083
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		121 093	113 374	86 295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		184 737	147 153	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
Justering IB	-	-	12	12
Periodens resultat	-	-	-34 835	-34 835
Periodens totalresultat	-	-	-34 823	-34 823
Nyemission	5 468	56 028	-	61 495
Teckningsoptioner	-	-	-	-
Emissionskostnader	-	-4 283	-	-4 283
Utgående balans per 2020-09-30	12 984	189 112	-173 600	28 495

	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	-	-	-49 500	-49 500
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	-	-	-35 771	-35 771
Periodens totalresultat	-	-	-35 771	-35 771
Nyemissioner	3 913	55 304	-	59 216
Minskning av aktiekapital	-12 673	-	12 673	0
Teckningsoptioner	-	232	-	232
Emissionskostnader	-	-3 545	-	-3 545
Utgående balans per 2021-09-30	4 224	241 102	-211 374	33 952

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	N ot	Kv 3 2021	Kv 3 2020	Kv 1-3 2021	Kv 1-3 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-9 304	-11 366	-34 206	-29 696	-43 763
Justerings för ej kassaflödespåverkande poster		5 417	3 599	15 772	10 378	15 590
Kassaflöde från rörelsen		-3 887	-7 767	-18 434	-19 317	-28 173
Erhållen ränta		374	151	945	629	785
Erlagd ränta		-817	-2 287	-2 510	-5 190	-6 533
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-4 330	-9 904	-19 998	-23 879	-33 921
Förändring i rörelsekapital						
Förändring kundfordringar		-2 964	-546	-3 495	-410	149
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-2 769	2 901	-9 870	4 535	1 451
Förändring leverantörsskulder		188	1 610	-2 987	1 508	1 256
Förändring övriga rörelseskulder		4 331	-6 205	8 983	-759	283
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 544	-12 145	-27 368	-19 005	-30 783
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar	8	-2 812	-4 211	-8 975	-12 643	-15 371
Investeringar i materiella tillgångar		-238	0	-238	0	-307
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 050	-4 211	-9 213	-12 643	-15 678
Finansieringsverksamheten						
Amortering leasingskuld		-699	-475	-1 847	-1 574	-2 041
Inbetald nyemission		0	38 402	58 691	61 495	61 495
Teckningsoptioner		0	0	232	0	0
Betalda emissionskostnader		0	-2 032	-3 533	-4 283	-4 283
Återbetalda lån		0	-8 614	-13 618	-8 614	-10 050
Upptagna lån		19 999	0	19 999	0	5 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		19 300	27 281	59 923	47 024	50 121
PERIODENS KASSAFLÖDE		10 706	10 925	23 342	15 375	3 661
Likvida medel vid periodens början		16 297	4 450	3 661	0	0
Likvida medel vid periodens slut*		27 004	15 376	27 004	15 376	3 661

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	Kv 3 2021	Kv 3 2020	Kv 1-3 2021	Kv 1-3 2020	LTM	Helår 2020
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	2	10 491	6 214	24 218	21 568	30 450	27 800
Övriga intäkter		145	141	3 257	1 426	3 411	1 580
Summa rörelsens intäkter		10 636	6 355	27 475	22 994	33 861	29 380
Rörelsens kostnader							
Kostnader för sålda tjänster	2	-2 703	-3 775	-7 941	-11 492	-9 412	-12 963
Övriga externa kostnader		-8 863	-12 528	-29 172	-29 034	-39 211	-39 074
Personalkostnader		-5 669	-4 271	-18 719	-14 389	-25 074	-20 744
Av- och nedskrivningar	3	-650	-656	-1 973	-1 943	-2 639	-2 609
Summa rörelsens kostnader		-17 884	-21 230	-57 804	-56 858	-76 336	-75 390
RÖRELSERESULTAT		-7 248	-14 876	-30 329	-33 864	-42 475	-46 010
Resultat från finansiella investeringar							
Finansiella intäkter		506	282	1 298	1 021	1 585	1 308
Finansiella kostnader		-820	-2 282	-2 473	-5 755	-3 238	-6 520
Summa resultat från finansiella investeringar		-313	-2 000	-1 175	-4 735	-1 653	-5 213
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-7 561	-16 876	-31 504	-38 599	-44 128	-51 223
Bokslutsdispositioner							
Koncernbidrag, erhållna				-	-	1 711	1 711
Skatter		-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT		-7 561	-16 876	-31 504	-38 599	-42 417	-49 512

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	7	10 483	5 003	4 445
Finansiella anläggningstillgångar		1 100	1 100	1 100
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		11 583	6 103	5 545
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		84 501	67 064	70 740
Klientmedel	9	68 257	56 486	47 266
Kassa och bank		25 747	13 925	3 498
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		178 505	137 476	121 503
SUMMA TILLGÅNGAR		190 087	143 580	127 048
Eget kapital				
Bundet eget kapital		4 224	12 984	12 984
Fritt eget kapital		34 005	11 758	845
SUMMA EGET KAPITAL		38 229	24 742	13 829
Skulder				
Långfristiga skulder		29 693	5 285	25 742
Klientmedelsskuld	9	68 257	56 486	47 266
Kortfristiga skulder		53 909	57 067	40 210
SUMMA SKULDER		151 859	118 838	113 219
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		190 087	143 580	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 tillämbbara 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 KSEK	Kv 3 2021	Kv 3 2020	Kv 1-3 2021	Kv 1-3 2020	Helår 2020	LTM
Transaktionsbaserade intäkter						
BNPL	8 112	4 308	20 181	15 672	20 889	25 399
<i>Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder</i>	8 112	4 308	20 181	15 672	20 889	25 399
Processing	2 380	1 906	4 037	5 891	6 896	5 042
<i>Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder</i>	2 380	1 906	4 037	5 891	6 896	5 042
Summa	10 492	6 214	24 218	21 563	27 785	30 440
Transaktionskostnader						
BNPL	-1 468	-2 460	-4 128	-7 526	-7 541	-4 144
Processing	-19	-113	-66	-260	-260	-67
Summa	-1 487	-2 573	-4 195	-7 785	-7 800	-4 210
Transaktionsnetto						
BNPL	6 644	1 848	16 053	8 146	13 348	21 255
Processing	2 361	1 793	3 970	5 631	6 636	4 975
Summa	9 005	3 641	20 023	13 777	19 985	26 231

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	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
BNPL	8	47 316	52 562	51 020
Processing	8	2 215	3 617	3 335
Koncernen	8	0	-	0
Summa		49 530	56 179	54 355

Not 3 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Av- och nedskrivningar	Kv 3	Kv 3	Kv 1-3	Kv 1-3	Helår
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 767	2 746	13 800	8 239	12 984
Inventarier	77	253	206	341	205
Nyttjanderättstillgång	573	599	1 767	1 798	2 401
Summa	5 417	3 599	15 772	10 378	15 590

Not 4 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader	Kv 3	Kv 3	Kv 1-3	Kv 1-3	Helår
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Finansiella intäkter					
Ränteintäkter	374	151	945	629	785
Övriga finansiella intäkter	-	-	-	-	-
Summa	374	151	945	629	785
Finansiella kostnader					
Räntekostnader avseende räntebärande skulder	442	2 130	1 689	4 961	5 667
Räntekostnader avseende leasingskuld	35	26	65	169	190
Övriga finansiella kostnader	340	131	756	638	676
Summa	817	2 287	2 510	5 768	6 533

Not 5 FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tabellen återger information om koncernens finansiella tillgångar och skulders verkliga 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	28 312	28 312
Likvida medel	27 004	27 004
Summa	55 315	55 315
Skulder		
Upplåning, långfristig	19 338	19 338
Upplåning, kortfristig	23 796	24 814
Övriga kortfristiga skulder	11 681	11 681
Summa	54 815	55 833

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
2021-09-30						
Upplåning inkl ränta	17 682	-	-	7 132	24 719	49 533
Leasingskuld	1 588	1 588	958	643	5 362	10 139
Leverantörsskulder och övriga skulder	3 196	-	15 011	-	-	18 207
	22 466	1 588	15 969	7 775	30 081	77 879
2020-12-31						
Upplåning inkl ränta	5 199	-	-	-	24 540	29 739
Leasingskuld	632	632	632	632	2 636	5 164
Leverantörsskulder och övriga skulder	4 368	-	15 011	-	-	19 380
Summa	10 199	632	15 643	632	27 176	54 284

Konvertibelt skuldebrev emitterat med total erhållen likvid erhållen om 19,9 MSEK. 19,4 MSEK redovisas som skuld och 0,5 MSEK redovisas som eget kapital. Skuldebrevet kan konverteras till 1 428 571 antal aktier. Konvertibel förfaller 25 september 2025 om inte konvertering sker.

Not 7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	Kv 1- 3	Kv 1- 3	Helår
KSEK	2021	2020	2020
Anskaffningsvärden			
Inventarier	1554	1207	1315
Nyttjanderättstillgång	16 600	8 904	8 904
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	18 154	10 111	10 219
Av- och nedskrivningar			
Inventarier	- 1196	- 924	- 990
Nyttjanderättstillgång	- 6 475	- 4 184	- 4 784
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	- 7 671	- 5 108	- 5 774
Bokfört värde	10 483	5 003	4 445

Not 8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2020-09-30				
Ingående anskaffningsvärden	74 693	30 721	1 021	106 435
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	12 643		-	12 643
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	87 336	30 721	1 021	119 078
 Ingående av- och nedskrivningar	 -27 645	 -25 798	 -1 021	 -54 464
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-7 129	-945	-	-8 074
Nedskrivningar		-361		
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-34 774	-27 104	-	-62 538
Bokfört värde	52 562	3 617	-	56 179
 <i>Tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 31 164	 3 690	 -	 34 854

Immateriella tillgångar KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2020-12-31				
Ingående anskaffningsvärden	74 693	30 721	1 021	106 435
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	15 371	-	-	15 371
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	90 064	30 721	1 021	121 806
 Ingående av- och nedskrivningar	 -27 645	 -25 798	 -1 021	 -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	-1 021	-67 451
Bokfört värde	51 020	3 335	0	54 355
 <i>Tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 1 546	 -	 -	 1 546

Immateriella tillgångar				
KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2021-09-30				
Ingående anskaffningsvärden	90 064	30 721	1 021	121 806
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	8 975	-	-	8 975
Licenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	99 039	30 721	1 021	130 781
 Ingående av- och nedskrivningar	 -39 044	 -27 386	 -1 021	 -67 451
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-12 679	-1 120	-	-13 799
Nedskrivningar				-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-51 723	-28 506	-	-81 250
 Bokfört värde	 47 316	 2 215	 0	 49 530
 <i>Tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 8 975	 0	 -	 8 975

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 6,7 MSEK (20,6). För kortfristig belåning avseende fakturaköpsprodukten har inlämnade fakturor lämnats som säkerhet 17,3 MSEK (2,9).

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ställda säkerheter - företagsinteckningar	6 663	20 586	18 998
Ställda säkerheter - pantförskrivna fordringar	17 333	2 922	6 611
Eventualförpliktelser	-	-	-
Summa	23 996	23 509	25 609

Denna delårsrapport har översiktligt granskats 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 18 november 2021

Daniel Ekberger
Styrelseordförande

Mats Holmfeldt
Ledamot

Kent Hansson
Ledamot

Torstein Harildstad
Ledamot

David Larsson
VD

OM PAYNOVA

Paynova skapar marknadens mest moderna BNPL-lösningar för olika konsumentflöden. Dessa paketeras för Fintech-bolag såsom betalplattformar, finansiella institut och stora handlare. 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

18 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021
12 april 2022	Årsredovisning 2021
5 maj 2022	Delårsrapport januari - mars
5 maj 2022	Årsstämma

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

Granskningsrapport

Till styrelsen i Paynova AB (publ.)

Org. nr 556584-5889

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Paynova AB (publ.) per den 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen som lämnas under rubriken Tillväxtfinansiering i delårsrapporten, av vilken det framgår att bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 30 september inte täcker det finansieringsbehov som behövs för att genomföra den beslutade planen de närmaste 12 månaderna. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns, på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 18 november 2021

KPMG AB

Magnus Ripa

Auktoriserad revisor

KVARTALSÖVERSIKT

	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
	2021	2021	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter, KSEK	10 639	10 875	5 962	6 222	6 214
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	10 492	7 766	5 961	6 222	6 214
Transaktionskostnader, KSEK	-1 487	-1 311	-1 397	-15	-2 573
Transaktionsnetto, KSEK	9 005	6 455	4 564	6 207	3 641
EBITDA, KSEK	-3 887	-5 754	-8 805	-8 856	-7 767
EBIT, KSEK	-9 304	-10 932	-11 366	-14 068	-11 366
EBT, KSEK	-9 747	-11 349	-14 687	-14 677	-13 502
Resultat per aktie, SEK	-0,58	-0,67	-1,07	-1,13	-1,16
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,58	-0,67	-1,07	-1,13	-1,16
Eget kapital, KSEK	34 368	43 172	55 599	13 819	28 495
Eget kapital per aktie, SEK	2,03	2,555	4,28	1,06	2,45
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	2,03	2,555	4,28	1,06	2,45
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, %*	30%	46%	35%	35%	31%
Skuldsättningsgrad, *	1,99	0,94	0,65	3,38	2,18

*) I beräkningen av soliditet och skuldsättningsgrad ingår inte klientmedelsaldot.

**) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir res

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	38 792	35 139	29 964	27 462
Transaktionskostnader, KSEK	-7 800	-11 110	-8 081	-5 648	-3 689
Transaktionsnetto, KSEK	19 985	27 690	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.

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 genomsnittligt antal aktier under perioden.

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.