



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Större aktör inom vårdsektorn har skrivit avtal rörande *Faktura som tjänst*.
- Pilot avseende *Faktura som tjänst* för SJ har inletts i december.
- Paynova har genomfört en företrädesemission vilken övertäckades med 66 %.
- Låneavtal om 11 MSEK har omförhandlats och förlängts till 2017.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA TILL TREDJE KVARTALET

- *Faktura som tjänst* lanseras i maj och en av de första kunderna är Scandinavian Luxury Group.
- Paynova tecknar avtal med SJ avseende *Faktura som tjänst*.
- Paynova lanserar och tecknar avtal för den nya tjänsten *Dynamic Currency Conversion (DCC)*.
- Tecknar ett konvertibelt lån samt låneavtal med samarbetspartners.

ÖVERSIKT

	OKTOBER - DECEMBER		JANUARI - DECEMBER	
	2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter, MSEK	6,7	6,7	26,7	26,4
EBITDA, MSEK	-3,6	-2,9	-8,6	-12,5
EBIT, MSEK	-4,0	-3,5	-10,3	-14,5
Resultat efter skatt, MSEK	-4,6	-3,5	-11,7	-14,3
Resultat per aktie, SEK*	-0,02	-0,02	-0,07	-0,11

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

KALENDARIUM

20 april 2016	Årsredovisning 2015
10 maj 2016	Delårsrapport januari-mars 2016
11 maj 2016	Årsstämma
25 augusti 2016	Delårsrapport januari-juni 2016
10 november 2016	Delårsrapport januari-september 2016
16 februari 2017	Bokslutskommuniké januari-december 2016

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

VD-KOMMENTAR

PAYNOVA FORTSÄTTER SIN ETABLERINGSRESA

Med ett konstant växande intresse från marknaden fortsätter Paynova sin etableringsresa inom konsumentkrediter. För två år sedan togs beslutet att bredda verksamheten från att ha varit en renodlad *Payment Service Provider* (PSP) till att i huvudsak erbjuda tjänster inom det mer lönsamma segmentet konsumentkrediter. Bakgrunden var att processande av betalningar - oavsett om det är på nätet eller i fysisk handel - kräver mycket stora volymer när priset per transaktion i dagsläget räknas i ören. Vi på Paynova observerar idag hur flera andra PSP-aktörer febrilt försöker förbättra sin lönsamhet - med blandade resultat - genom att erbjuda mervärdestjänster så som inlösen, företagslån och administrativa tjänster. Paynova levererar numera istället en komplett betallosning där våra kunder utöver kort- och direktbanksbetalningar kan erbjuda konsumenten att betala genom faktura och delbetalning. Att kunna erbjuda en kundanpassad helhetslösning, som inkluderar konsumentkrediter, är något vi är mer eller mindre ensamma om i dagsläget. Vår PSP-verksamhet är således fortfarande viktig, men numera som en av pusselbitarna i denna kompletta leverans.

Marknadstillväxten för konsumentkrediter kopplade till köp av varor och tjänster följer i stort sett e-handels tillväxt. Flertalet analyshus förutspår att e-handeln kommer utgöra hela 40 % av den totala handeln inom några år. E-handelskonsumenterna vill i allt större utsträckning själva bestämma betalningsmetod och en tredjedel av dem föredrar att betala senare. Allt fler konsumenter efterfrågar således flexibiliteten att konsumera utifrån sitt kassaflöde snarare än utifrån det aktuella saldot på kontot. En växande e-handel tillsammans med ökad efterfrågan om att få betala senare skapar således en substantiell orörd marknad för morgondagens kreditgivning. Kreditgivningen består av en rak faktura för betalning vid leverans av varan eller tjänsten, alternativt av en avbetalningsmodell i form av delbetalnings- eller kontoupplägg för lägre månadsbelopp. Idag hanterar finansbolag kreditgivningen på uppdrag av många e-handlare med allt vad det innebär i form av påminnelser och kravhantering direkt mot e-handlarnas egna kunder. Imorgon kommer allt fler e-handlare att välja att erbjuda sina egna konsumentkrediter. Argumenten för detta är enkla: E-handlaren vill inte sälja bort sin kundrelation och låta någon annan sätta ton och form på kommunikationen. E-handlaren vill dessutom själv kapitalisera på sin kundbas genom avkastning från konsumentkrediter - som i en konkurrensutsatt e-handel många gånger överstiger vinsten från grundaffären.

Paynovas målgrupp för konsumentkrediter är större e-handlare med starka, etablerade varumärken som inte vill riskera kundrelationen genom att sälja fordran till ett finansbolag. Paynova har under många år framgångsrikt hanterat SJs betalningsflöden online. Partnerskapet har nu fördjupats ytterligare då SJ även har valt att implementera Paynovas erbjudande för konsumentkrediter. SJ är en betydande aktör med ett mycket starkt varumärke som själv vill kommunicera med sina kunder utan mellanhänder. Det är centralt för SJ att bibehålla kundrelationen genom hela köpprocessen samt att själv bestämma affärsvillkor och tonalitet i kravhantering och fakturering. SJ har i mindre skala testat vårt system sedan i december och kommer snart att kunna erbjuda alla sina kunder möjligheten att få betala senare. Implementeringsarbetet som har pågått sedan i höstas fortskrider enligt plan och det pilotsystem som har testats i skarpt läge sedan i december har levererat enligt förväntan. De första intäkterna från konsumentkrediter planeras därmed att redovisas under andra kvartalet detta år.

Införsäljningen av vårt nya erbjudande har även väckt intresse i andra segment än den rena e-handeln. Under november informerade vi om att ett avtal med en aktör inom sjuk- och hälsovården slutits. Aktören, som har en räckvidd på 75 % på en marknad som i Sverige är värd över 15 miljarder SEK och som lämpar sig väl för delbetalning, kommer via vår lösning att kunna erbjuda sina egna konsumentkrediter. Förutom att det innebär ett första spännande steg in i den fysiska handeln innebär avtalet för Paynova en potentiellt större affär än SJ över tid.

Jag ser mycket fram emot 2016, ett år då vi tydligt etablerar vårt koncept på marknaden vilket kommer resultera i att fler handlare kommer välja att ta tillbaka det viktiga kundägarskapet och börja utnyttja möjligheterna att kapitalisera på sin kundbas. När vårt koncept är framgångsrikt etablerat kommer fokus att ligga på tillväxt och etablering på nya marknader.

Daniel Ekberger, Stockholm februari 2016

KONCERNENS RESULTAT

(Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2014 om inget annat anges.)

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Fjärde kvartalet 2015

Omsättningen uppgick till 6,7 MSEK (6,7). Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) respektive rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,6 MSEK (-2,9) respektive -4,0 MSEK (-3,5). Resultatförändringarna beror i likhet med tidigare kvartal främst på satsningar inom det nya affärsområdet *Konsumentkrediter*. Resultat efter skatt uppgick till -4,6 MSEK (-3,5).

Första – Fjärde kvartalet 2015

Omsättningen uppgick till 26,7 MSEK (26,4). EBITDA respektive EBIT uppgick till -8,6 MSEK (-12,5) respektive -10,3 MSEK (-14,5). Räkenskapsåret 2014 inkluderar kostnadsposter av engångskaraktär avseende omförhandlade kundavtal, organisationsförändringar samt kreditmarkandsbolagsansökan om cirka 3 MSEK. Resultat efter skatt uppgick till -11,8 MSEK (-14,3).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2015 till 17,0 MSEK (3,3). Därtill kommer en checkkredit om 3,0 MSEK (3,0), varav 0,0 MSEK (0,0) har utnyttjats. De räntebärande skulderna uppgick till 19,0 MSEK (1,0). Paynova har under kvartalet förlängt låneavtal om 11 MSEK, av de 12 MSEK ingångna under tredje kvartalet 2015, till utgången av första kvartalet 2017. Lånevillkoren har omförhandlats med positiv påverkan från första respektive andra kvartalet 2016. Den återstående 1 MSEK har amorterats under första kvartalet 2016. Bolagets immateriella tillgångar, inkluderande Bolagets olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 28,5 MSEK (12,8).

Fjärde kvartalet 2015

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -4,3 MSEK (-3,0). Förändringen följer i huvudsak resultatavvikelserna tillsammans med ökade räntekostnader hänförlig till Bolagets utökade belåning. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,0 MSEK (-4,0), där betalningstidpunkten för Bolagets korta fordringar utgör främsta förklaringsposten till rörelsekapitalförändringen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,1 MSEK (-3,0). Merparten utgörs av aktiverade utgifter hänförligt till Bolagets konsumentkreditplattform. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18,1 MSEK (5,2). Posten utgörs framförallt av genomförd företrädesemission om 19,1 MSEK, reducerat för emissionskostnader om 2,3 MSEK, samt amortering av ett lån till en av Bolagets aktieägare om 1,0 MSEK. Kvartalets kassaflöde uppgick till 14,0 MSEK (-1,8).

Första – Fjärde kvartalet 2015

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -10,0 MSEK (-12,4), respektive -8,3 MSEK (-10,6). Under perioden har det skett investeringar om 15,1 MSEK (9,9), merparten avser investeringar i Bolagets konsumentkreditplattform. Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten som uppgick till 37,1 MSEK (22,2) och utgörs främst av utökad belåning om 18 MSEK samt företrädesemissionen under fjärde kvartalet som tillfört bolaget 19,0 MSEK, reducerat för emissionskostnader om 2,4 MSEK. Periodens kassaflöde summerade till 13,7 MSEK (1,7).

SKATTER

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas. Outnyttjade underskottsavdrag i moderbolaget samt koncernen uppgår till 342,0 MSEK (311,1).

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet per den 31 december 2015 uppgår till 21,3 MSEK fördelade på 213 333 333 aktier med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 23,5 MSEK (16,2) innebärande en soliditet om 46 % (68).

Företrädesemission

Vid Bolagets extra bolagsstämma den 13 oktober 2015 beslutades om emission med företräde för befintliga aktieägare. Emissionen som avslutats under kvartalet övertecknades till sammantaget 66 %. Totalt emitterades 53 333 333 aktier. Emissionen har tillfört Bolaget 19,0 MSEK efter emissionskostnader, varav 1,0 MSEK utnyttjats till amortering av en räntebärande skuld till en av Bolagets enskilt större aktieägare.

Både ledning samt de största enskilda aktieägarna tecknade sina andelar vid emission. Per den 31 december innehar VD Daniel Ekberger 10 464 332 aktier, CFO Bjarne Ahlenius 9 350 877 aktier, CSMO Robert Norling 8 877 193 aktier, CTO Cyle Witruk 2 719 298 aktier samt styrelseledamot Yngve Andersson 3 621 052 aktier.

Vid sidan av emissionen har styrelseordförande Anders Persson över börsen utökat sitt innehav och han äger vid årsskiftet 650 000 aktier.

Personaloptioner

Vid extra bolagsstämma 17 juni 2015 beslutade stämman om en emission av teckningsoptioner riktade till Paynovas företagsledning och anställda. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att tilldela Bolagets företagsledning och anställda, främst de som inte redan har ett betydande aktieinnehav, möjlighet att investera i Bolaget. Bolaget anser att ett innehav av aktier eller teckningsoptioner skapar ett gemensamt intresse med aktieägarna om att skapa tillväxt för Bolaget samt ge Bolaget möjlighet att bibehålla och motivera kvalificerad personal, vilket är viktigt för Bolagets framtida utveckling.

Teckningsoptionerna har kunnat tecknas under två perioder 2015. Under fjärde kvartalet har den andra och slutliga teckningsperioden avslutats. Teckningsoptionerna tecknas av de teckningsberättigade till marknadsvärde. Under kvartalet har det skett tilldelning om 3 000 000 optioner avseende andra perioden. Teckningskursen för den andra perioden uppgår till 1,04 SEK per nytecknad aktie.

Sammantaget har 6 900 000 optioner tilldelats inom optionsprogrammet. Innehavaren av teckningsoptionerna äger rätt att under tiden fr.o.m. den 1 juli 2018 t.o.m. den 31 juli 2018 för en teckningsoption teckna en ny aktie i Paynova. Vid fullt utnyttjande tillförs Bolaget 8,2 MSEK före emissionskostnader, varav 0,7 MSEK utgör aktiekapital.

Ovan beräkningar har ej beaktat de ändring som enligt optionsvillkoren kan föranledas till följd av emissioner mm.

MEDARBETARE

Per den 31 december 2015 hade Paynova 23 (13) anställda, varav 6 (4) kvinnor. I organisationen finns dessutom 12 (13) konsulter som upprätthåller tjänster som är av permanent karaktär, så kallade ersättningstjänster. Medelantalet anställda under 2015 uppgick till 18 (14).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Lån om 1,0 MSEK till en av Bolagets större aktieägare har amorterats i samband med genomförd företrädesemission. Utöver ordinarie lön och arvode har inga ytterligare transaktioner med närstående skett. Samtliga transaktioner sker i enlighet med marknadsmässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Paynova har inga väsentliga händelser att rapportera.

RISKFAKTORER

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

RISK FÖR BEDRÄGERIER

Paynova samarbetar med ledande aktörer för att ligga i framkant då det gäller bedrägeriförebyggande åtgärder. Bolaget arbetar aktivt i syfte att upptäcka och förhindra bedrägeri. Det finns ingen garanti som helt utesluter 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 arbetar ständigt med att förbättra och uppdatera säkerheten i takt med att PCI-reglerna skärps. Även om Paynova arbetar aktivt för att förhindra att betalningar processas i strid med gällande regler och föreskrifter hos kortnätverken, är det ingen garanti för att Paynova inte kan komma att lida skada i framtiden.

LIKVIDITETSRISK

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

FINANSIERINGSRISK

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

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

En mer utförlig beskrivning av Paynovas riskexponering återfinns i Bolagets årsredovisning för 2014.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK	Kv 4 2015	Kv 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Rörelsens intäkter				
Transaktionsbaserade intäkter	6 193	6 328	24 782	24 960
Övriga intäkter	482	384	1 952	1 460
Summa rörelsens intäkter	6 675	6 712	26 735	26 420
Rörelsens kostnader				
Direkta transaktionskostnader	-826	-1 281	-3 795	-5 063
Produktionskostnader	-942	-655	-3 732	-2 653
Övriga externa kostnader	-2 736	-2 677	-8 409	-10 550
Personalkostnader	-5 767	-5 049	-19 404	-20 653
Av- och nedskrivningar	-378	-504	-1 720	-1 966
Summa rörelsens kostnader	-10 649	-10 165	-37 059	-40 885
RÖRELSERESULTAT	-3 975	-3 454	-10 325	-14 464
Finansiella intäkter och kostnader	-671	-22	-1 469	133
Summa resultat från finansiella investeringar	-671	-22	-1 469	133
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-4 646	-3 475	-11 793	-14 331
Skatter	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*	-4 646	-3 475	-11 793	-14 331
Övrigt totalresultat**				
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	81	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-4 646	-3 475	-11 712	-14 331
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,07	-0,11
Resultat per aktie efter utspädningseffekt, SEK***	-0,02	-0,02	-0,07	-0,11

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	28 460	15 079
Materiella anläggningstillgångar	285	292
Summa anläggningstillgångar	28 745	15 371
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Övriga omsättningstillgångar	5 124	5 126
Likvida medel	16 956	3 253
Likvida medel, klientmedel	13 000	9 830
Summa omsättningstillgångar	35 081	18 209
SUMMA TILLGÅNGAR	63 825	33 580
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	21 333	16 000
Övrigt tillskjutet kapital	44 121	30 359
Balanserat resultat, inklusive årets resultat	-41 911	-30 199
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	23 543	16 160
SKULDER		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristig upplåning, räntebärande	10 900	-
Summa långfristiga skulder	10 900	-
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristig upplåning, räntebärande	8 100	1 000
Skuld klientmedel	13 000	9 830
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	8 282	6 590
Summa kortfristiga skulder	29 383	17 420
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 825	33 580

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KSEK	2015-12-31	2014-12-31
Ingående eget kapital för perioden	16 160	5 419
Nyemission	21 333	27 455
Optionspremier teckningsoptioner	124	-
Emissionskostnader	-2 362	-2 382
Totalresultat för perioden	-11 712	-14 331
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare för perioden	23 543	16 160

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Kv 1-4 2015	Kv 1-4 2014
Kassaflöde från rörelsen	-8 605	-12 490
Finansnetto	-1 387	133
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 992	-12 366
Förändring i rörelsekapital	1 694	1 741
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 298	-10 624
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 094	-9 861
Kassaflöde från finansieringsverksamheten* **	37 095	22 206
PERIODENS KASSAFLÖDE	13 703	1 721
Likvida medel vid periodens början	3 253	1 532
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	16 956	3 253
*) Varav betalda emissionskostnader	-2 362	-2 382

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

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen återger koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde 31 december 2015. För finansiella instrument som kundfordringar och leverantörsskulder för vilka inte observerbar marknadsinformation finns tillgänglig bedöms det verkliga värdet överensstämma med redovisat värde eftersom de instrumenten har en kort löptid. Instrumenten redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning.

KSEK	Redovisat värden	Verkliga värden
Tillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	4 826	4 826
Likvida medel	16 956	16 956
SUMMA TILLGÅNGAR	21 782	21 782
Skulder		
Upplåning	19 000	19 000
Övriga kortfristiga skulder	6 825	6 825
SUMMA SKULDER	25 825	25 825

KVARTALSÖVERSIKT

	Kv4 2015	Kv3 2015	Kv2 2015	Kv1 2015	Kv4 2014	Kv3 2014
Omsättning, KSEK	6 675	6 906	6 883	6 271	6 712	5 875
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	6 193	6 245	6 223	6 121	6 328	5 545
Transaktionskostnader, KSEK	-826	-932	-1 016	-1 021	-1 281	-1 132
Transaktionsnetto, KSEK	5 367	5 313	5 207	5 100	5 046	4 414
EBITDA, KSEK	-3 597	-1 369	-1 616	-2 023	-2 950	-4 632
EBIT, KSEK	-3 975	-1 816	-2 063	-2 471	-3 454	-5 129
EBT, KSEK	-4 646	-2 495	-2 147	-2 506	-3 475	-5 152
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,02	-0,02	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04
Eget kapital, KSEK	23 543	9 083	11 507	13 654	16 160	14 465
Eget kapital per aktie, SEK	0,11	0,06	0,07	0,09	0,10	0,10
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	0,11	0,06	0,07	0,09	0,10	0,10
EBITDA, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %*	46%	25%	40%	45%	68%	62%
Skuldsättningsgrad, *	1,16	2,95	1,49	1,21	0,47	0,61

* I beräkningen av soliditet och skuldsättningsgrad ingår inte klientmedelsaldot.

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	Kv 4 2015	Kv 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Rörelsens intäkter				
Transaktionsbaserade intäkter	6 193	6 328	24 782	24 960
Övriga intäkter	482	384	1 952	1 460
Summa rörelsens intäkter	6 675	6 712	26 735	26 420
Rörelsens kostnader				
Direkta transaktionskostnader	-826	-1 281	-3 795	-5 063
Produktionskostnader	-942	-655	-3 732	-2 653
Övriga externa kostnader	-2 736	-2 677	-8 409	-10 541
Personalkostnader	-5 767	-5 049	-19 404	-20 653
Av- och nedskrivningar	-378	-504	-1 720	-1 966
Summa rörelsens kostnader	-10 649	-10 165	-37 059	-40 876
RÖRELSERESULTAT	-3 975	-3 454	-10 325	-14 455
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	0	2	0	294
Finansiella kostnader	-671	-23	-1 469	-161
Summa resultat från finansiella investeringar	-671	-22	-1 469	133
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-4 646	-3 475	-11 793	-14 322
Skatter	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*	-4 646	-3 475	-11 793	-14 322
Övrigt totalresultat**				
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	81	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-4 646	-3 475	-11 712	-14 322

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	25 810	12 429
Materiella anläggningstillgångar	285	292
Finansiella anläggningstillgångar	3 535	3 428
Summa anläggningstillgångar	29 630	16 149
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar	5 124	5 126
Likvida medel	16 956	3 253
Likvida medel, klientmedel	13 000	9 830
Summa omsättningstillgångar	35 081	18 209
SUMMA TILLGÅNGAR	64 711	34 358
Eget kapital	23 552	16 250
Långfristiga skulder	10 900	-
Skuld klientmedel	13 000	9 830
Kortfristiga skulder	17 259	8 277
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	64 711	34 358
Ställda säkerheter	15 200	4 200
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 (Delårsrapportering) och Årsredovisningslagen. Moderbolagets rapporter följer Årsredovisningslagen och RFR2. Rapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen 2014, not 1.

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 de företag som ingår i koncernen står inför.

Paynova styr och rapporteras i ett enda segment. Även om det finns ett antal olika marknadserbjudanden, kundgrupper och geografiska platser för Paynova utgör de inte idag underlag för uppföljning och rapportering. Med anledning av detta presenterar Paynova i dagsläget inte någon segmentsinformation.

Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan fr.o.m. 2015 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Stockholm den 18 februari 2016

Ander Persson
Styrelseordförande

Mats Holmfeldt
Ledamot

Yngve Andersson
Ledamot

Marcus Lorendal
Ledamot

Torkel Hallander
Ledamot

Daniel Ekberger
VD

OM PAYNOVA

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

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

Daniel Ekberger, VD

0708-820 766

PAYNOVA AB (PUBL.)

Org. nr 556584-5889

Box 4169

102 64 Stockholm

Besöksadress: Söder Mälarstrand 65

Tel. 08-517 100 00

Fax. 08-517 100 10

www.paynova.com

FLERÅRSÖVERSIKT

	2015	2014	2013	2012	2011
Antal aktier vid periodens slut i tusental	213 333	160 000	95 050	87 050	87 050
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental	213 333	160 000	95 050	87 050	87 050
Genomsnittligt antal aktier i tusental	168 183	126 003	89 050	87 050	86 091
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental ^{***}	168 183	126 003	89 050	87 050	86 660
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	24 782	24 960	25 509	30 226	30 632
Transaktionskostnader, KSEK	-3 795	-5 063	-5 352	-6 838	-8 024
Transaktionsnetto, KSEK	20 988	19 897	20 157	23 388	22 608
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-11 793	-14 331	-12 587	26	3 389
Eget kapital per aktie, SEK	0,11	0,10	0,06	0,17	0,19
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	0,11	0,10	0,06	0,17	0,19
Eget kapital, KSEK	23 543	16 160	5 419	15 119	16 490
Räntebärande nettokassa (inkl. klientmedel), KSEK ^{**}	10 957	12 084	13 444	10 948	8 358
Räntebärande nettokassa (exkl. klientmedel), KSEK [*]	-2 044	2 253	-2 335	-3 038	-4 168
Soliditet*, %	46%	68%	40%	62%	66%
Skuldsättningsgrad [*]	1,16	0,47	1,52	0,53	0,53
Medelantal anställda	18	14	14	13	14
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	15 101	9 578	3 504	1 302	1 345
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	64	283	24	13	8
Investeringar, finansiella anläggningstillgångar, KSEK	0	0	0	0	-1 375

* 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

Transaktionsbaserade intäkter: Avgifter baserad på kundens transaktionsvolym och antal transaktioner

Direkta transaktionskostnader: Avgift från finansiella leverantörer.

Transaktionsnetto: Transaktionsintäkter minus direkta transaktionskostnader.

EBITDA: Resultat före av- och nedskrivningar

EBIT: Resultat före finansnetto och skatt (Rörelseresultat)

EBT: Resultat före skatt

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

Räntabilitet på operativt kapital: EBIT genom Operativt kapital

Räntabilitet på eget kapital: EBT dividerat med eget kapital

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

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

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

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

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

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

LTM: Senaste 12 månader.

PCI-certifiering: Payment Card Industry. Certifieringen som syftar till att öka datasäkerheten hos samtliga parter som lagrar, processar eller överför kortdata.

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