



# DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2014

## DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2014

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Företrädes- och riktad emission har genomförts. Företrädesemissionen övertecknades.
- Apportemissionen avseende fakturaplattformen Paynova förvärvade under fjärde kvartalet 2013 har slutförts.
- Paynova har lämnat in kreditmarknadsbolagsansökan till FI.
- Styrelseordförande och företagsledningen har ökat sina aktieinnehav.
- Mats Holmfeldt, Hans Olof Holmqvist samt Annikki Schaeferdiek har tillträtt som nya styrelseledamöter.

### ÖVERSIKT

	APRIL - JUNI		JANUARI - JUNI		HELÅR	
	2014	2013	2014	2013	LTM	2013
Nettoomsättning, MSEK	6,9	6,7	13,8	13,3	28,0	27,5
EBITDA, MSEK	-4,3	0,4	-4,9	-1,2	-3,3	0,4
Resultat efter skatt, MSEK	-4,7	-0,3	-5,7	-2,7	-15,6	-12,6
Resultat per aktie, SEK	-0,04	0,00	-0,05	-0,03	-0,12	-0,13

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Paynova har förlängt avtalet med SJ i ytterligare två år.

Paynova erbjuder betalningslösningar online för handlare med krav på integrerade helhetslösningar likväl för de som efterfrågar paketerade standardprodukter. Paynovas mål är att avlägsna alla barriärer som står mellan handlaren, handlarens kund och ett lyckat köp. Paynova grundades 2001 och har idag en av Nordens mest kompletta infrastrukturer för kortbetalningar, direktbanksbetalningar, faktura och digitala plånböcker. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Equity sedan februari 2004. Mer information finns på [www.paynova.se](http://www.paynova.se)

VD-KOMMENTAR

## PAYNOVA UTVECKLAS ENLIGT PLAN

Arbetet med att införliva Paynovas utökade affärsmodell fortsätter och utvecklas enligt plan. Fokus det senaste kvartalet har varit att stärka organisationen med nyckelpersoner inom primärt teknik- och affärsutveckling. Likt alla utvecklingsbolag är vi beroende av att tillsätta rätt kompetens, framför allt i ett inledande skede. Jag tror att den erfarna entreprenören kan skriva under på att nyckeln till framgång är exekvering och i det avseende är Paynova helt på rätt väg.

Paynova skickade i juni in ansökan till Finansinspektionen (FI) om att bli Kreditmarknadsbolag. Implementeringsarbetet pågår för fullt vilket bl.a. inbegriper att få alla rutiner och processer på plats. Efter att ha följt andra avslutade och pågående ansökningar kan vi konstatera att processen kommer att ta längre tid än beräknat och bedöms avslutas först under första kvartalet nästa år.

För perioden redovisar Paynova ett negativt EBITDA-resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Detta är i enlighet med plan och bolaget kommer under året att öka kostnadsbasen ytterligare för att skapa långsiktig tillväxt och lönsamhet.

Vi möts av en stark efterfrågan i marknaden avseende de nya produkter som Paynova utvecklar kring faktura och delbetalning. Paynova tar löpande in nya kunder baserat på PSP-verksamheten och exempel på internationell kund är cleverbridge AG, en global e-handelsleverantör för moln och mjukvaruföretag och utnämnd till ”ledare” i 2014 års IDC MarketScape-rapport. Därutöver kan nämnas kunder som KungSängen och Cykelringen. Vidare har vi förlängt avtalet med SJ med ytterligare två år. Paynova har tillsammans med SJ tagit fram flera nya innovativa betalningslösningar och bland annat kan nämnas dynamisk 3D Secure som lanserats under året. Lösningen har väsentligt förenklats och förbättrat kundupplevelsen vid check-out utan att tumma på säkerheten, vilket är bra både för SJ och SJ:s kunder.

Daniel Ekberger

Stockholm augusti 2014

## KONCERNENS RESULTAT

(Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2013 om inget annat anges.)

### INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Omsättning, transaktionsintäkter samt transaktionsnetto har ökat för tredje kvartalet i rad jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättningen för andra kvartalet uppgick till 6,9 MSEK (6,7). Transaktionsintäkterna samt transaktionsresultatet uppgick till 6,6 MSEK (6,3) respektive 5,2 MSEK (5,0). Ökningen, om än mindre, grundar sig främst i merförsäljning till befintliga kunder samt ökat kundantal.

Rörelsens kostnader exklusive direkta transaktionskostnader och avskrivningar uppgick till 9,8 MSEK (5,0). Kostnadsökningen härrör främst till ökade personal- och konsultkostnader i enlighet med införlivandet av Bolagets affärsplan, vilket även inkluderar kostnader av engångskaraktär avseende Bolagets kreditmarknadsbolagsansökan till FI. Avskrivningarna uppgick till 0,5 MSEK (0,8). Resultatet från finansiella investeringar var positivt och uppgick till 0,1 MSEK (0,1).

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgår till -4,3 MSEK (0,4). Resultat efter skatt uppgick till -4,7 MSEK (-0,3).

För första halvåret uppgick intäkterna samt EBITDA till 13,8 MSEK (13,3) respektive -4,9 MSEK (-1,2). Avvikelserna följer förklaringarna för andra kvartalet.

### KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2014 till 7,8 MSEK (0,2). Därtill kommer en checkkredit om 3,0 MSEK (3,0) varav 0,0 MSEK (0,2) har utnyttjats. De räntebärande skulderna uppgick till 1,0 MSEK (3,5), exklusive utnyttjande av checkräkningskredit. Koncernens egna kapital uppgick till 19,6 MSEK (12,5) innebärande en soliditet om 74 procent (56).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick för kvartalet till -4,2 MSEK (0,5). Det egenutvecklade produktionssystemet samt den nyligen förvärvade fakturaplattformen är bokförda som immateriella tillgångar med ett bokfört värde om 8,9 MSEK (6,4). Under kvartalet har utvecklingsprojekt aktiverats med 1,2 MSEK (0,4).

Kvartalets kassaflöde, efter investerings-, finansieringsverksamhet och emissionskostnader, uppgick till 7,1 MSEK (0,1). Kvartalet har påverkats positivt av erhållen emissionsbetalning.

Kassaflödet för den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under första halvåret uppgick till -4,7 MSEK (-1,0). Periodens kassaflöde efter investerings-, finansieringsverksamhet och emissionskostnader, uppgick till 6,3 MSEK (-0,3).

### SKATTER

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas. Det outnyttjade skattemässiga underskottet i moderbolaget vid 2014 års taxering uppgår till 307,6 MSEK (306,0).

## EGET KAPITAL

Aktiekapitalet per den 30 juni 2014 uppgår till 14,6 MSEK fördelade på 146 131 018 aktier med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 19,6 MSEK (12,5).

Den vid extra bolagsstämma 18 mars 2014 beslutade företrädes- respektive riktade nyemission har under kvartalet avslutats. Företrädesemissionen till befintliga aktieägare övertecknades, teckningen summerar totalt till 121 procent. Under kvartalet har även apportemissionen avseende den förvärvande fakturaplattformen registrerats. Genom emissionerna har koncernens egna kapital under det första halvåret förstärkts med 19,9 MSEK samt tillförts omkring 17,2 MSEK efter emissionskostnader.

Styrelseordförande samt företagsledningen har tecknat och/eller utökat sina andelar i samband med företrädesemissionen. Per 30 juni 2014 innehar styrelseordförande Yngve Andersson 1 200 000 aktier, VD Daniel Ekberger 6 159 047 aktier, CSMO Robert Norling 6 000 000 aktier, CFO Bjarne Ahlenius 1 500 000 aktier samt CTO Cyle Witruk 1 250 000 aktier.

## MEDARBETARE

Per den 30 juni 2014 hade Paynova 15 (14) anställda, varav 6 (5) kvinnor. I organisationen finns dessutom 11 (4) konsulter som upprätthåller tjänster som är av permanent karaktär, så kallade ersättningstjänster

Sjukfrånvaron har varit låg 2014. Medelantalet anställda under 2014 uppgick till 15 (13).

## CHINOVA

Situationen i Chinova har ej förändrats från vad som tidigare rapporterats. Vänligen se Bolagets årsredovisning och bokslutskommuniké för utförligare information.

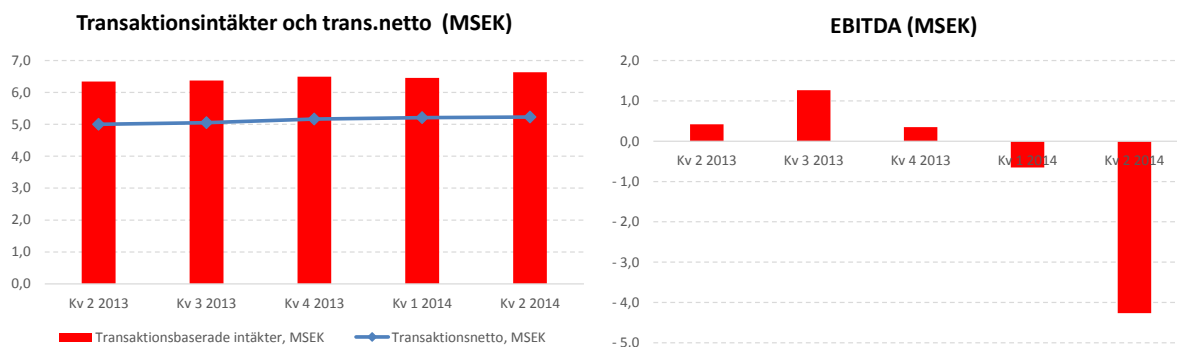
## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver styrelsearvode, inom ramarna för årsstämmans beslut, har under kvartalet ersättning för utförda konsulttjänster utgått till styrelseledamoten Torbjörn Fergenius samt tidigare ledamoten Björn Wahlgren (ledamot till och med 7 maj 2014) om 0,1 MSEK (0,0) respektive 0,1 MSEK (0,1).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Paynova har avtalat om ett fortsatt långsiktigt samarbete med SJ, en av nordens största och ledande aktörer inom e-handel. Avtalet sträcker sig över två år där Paynova fortsätter som fullserviceleverantör till SJ vad gäller betalningslösningar för webb, mobil och callcenter.

CFO Bjarne Ahlenius har från och med juli övergått från interims kontrakt till anställning.



## 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 synnerligen 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.

### **LIKVIDITETSRIK**

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

### **FINANSIERINGSRIK**

Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Utifrån lagd strategisk plan för utveckling och organisatorisk tillväxt samt för att uppfylla kommande kapitalkrav från Finansinspektionen (FI) vad gäller Bolagets kreditmarknadsbolagsansökan bedömer styrelsen att Bolagets kapital kommer behöva stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Vid avvikelse från den planerade utvecklingen kan situationen förändras.

Utöver dessa risker tillkommer risker förknippade med valutaexponering, risker förknippade med 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 2013.

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

<b>KSEK</b>	<b>Kv 2 2014</b>	<b>Kv 2 2013</b>	<b>Kv 1-2 2014</b>	<b>Kv 1-2 2013</b>	<b>LTM</b>	<b>Helår 2013</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Transaktionsbaserade intäkter	6 634	6 341	13 087	12 644	25 952	25 509
Övriga intäkter	304	407	747	673	2 079	2 005
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>6 938</b>	<b>6 748</b>	<b>13 834</b>	<b>13 317</b>	<b>28 031</b>	<b>27 514</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Direkta transaktionskostnader	-1 407	-1 342	-2 650	-2 705	-5 297	-5 352
Produktionskostnader	-635	-402	-1 190	-951	-2 044	-1 805
Övriga externa kostnader	-3 926	-1 878	-5 046	-3 998	-8 567	-7 519
Personalkostnader	-5 237	-2 709	-9 865	-6 884	-15 429	-12 448
Av- och nedskrivningar	-499	-836	-965	-1 673	-12 733	-13 441
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-11 703</b>	<b>-7 167</b>	<b>-19 715</b>	<b>-16 211</b>	<b>-44 069</b>	<b>-40 565</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-4 765</b>	<b>-419</b>	<b>-5 881</b>	<b>-2 894</b>	<b>-16 038</b>	<b>-13 051</b>
Övriga finansiella intäkter och kostnader	84	84	177	237	404	464
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>177</b>	<b>237</b>	<b>404</b>	<b>464</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-4 681</b>	<b>-335</b>	<b>-5 704</b>	<b>-2 657</b>	<b>-15 634</b>	<b>-12 587</b>
Skatter	-	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-4 681</b>	<b>-335</b>	<b>-5 704</b>	<b>-2 657</b>	<b>-15 634</b>	<b>-12 587</b>
<b>Poster redovisade direkt i eget kapital</b>						
Resultat från andelar i finansiella placeringar	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*</b>	<b>-4 681</b>	<b>-335</b>	<b>-5 704</b>	<b>-2 657</b>	<b>-15 634</b>	<b>-12 587</b>
Resultat per aktie, SEK	-0,04	0,00	-0,05	-0,03	-0,12	-0,13
Resultat per aktie efter utspädningsseffekt, SEK	-0,04	0,00	-0,05	-0,03	-0,12	-0,13

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

KSEK	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	11 197	6 374	7 427
Materiella anläggningstillgångar	109	69	49
Finansiella anläggningstillgångar	-	2 992	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>11 306</b>	<b>9 435</b>	<b>7 476</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga omsättningstillgångar	7 443	12 505	4 629
Likvida medel	7 797	192	1 532
Likvida medel, klientmedel	12 540	14 220	15 774
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>27 781</b>	<b>26 917</b>	<b>21 935</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 087</b>	<b>36 352</b>	<b>29 411</b>
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>19 617</b>	<b>12 463</b>	<b>5 419</b>
<b>SKULDER</b>			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristig upplåning, räntebärande	1 000	3 717	3 867
Skuld klientmedel	12 540	14 220	15 774
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	5 930	5 952	4 351
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>19 470</b>	<b>23 889</b>	<b>23 992</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>39 087</b>	<b>36 352</b>	<b>29 411</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KSEK	Kv 1-2 2014	Kv 1-2 2013	Helår 2013
<b>Ingående eget kapital för perioden</b>	<b>5 419</b>	<b>15 119</b>	<b>15 119</b>
Nyemission	22 185	-	2 960
Emissionskostnader	-2 282	-	-72
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-5 704</b>	<b>-2 657</b>	<b>-12 587</b>
<b>Utgående eget kapital för perioden</b>	<b>19 617</b>	<b>12 463</b>	<b>5 419</b>



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Kv 1-2 2014	Kv 1-2 2013	Helår 2013
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-4 739</b>	<b>-983</b>	<b>853</b>
Förändring i rörelsekapital	-1 236	1 540	857
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 976</b>	<b>556</b>	<b>1 710</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 795	-826	-3 528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten*	19 318	-	2 960
Betalda emissionskostnader	-2 282	-	-72
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>6 266</b>	<b>-270</b>	<b>1 070</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 532</b>	<b>462</b>	<b>462</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>7 797</b>	<b>192</b>	<b>1 532</b>

\*) Beviljad checkräkningskredit uppgår till 3 000 KSEK (3 000), varav 0 KSEK (217) har utnyttjats.

Emissionslikvid avseende företrädesemissionen har erhållits under april 2014

## KVARTALSÖVERSIKT

	Kv2 2014	Kv1 2014	Kv4 2013	Kv3 2013	Kv2 2013	Kv1 2013
Omsättning, KSEK	6 938	6 896	7 059	7 138	6 748	6 569
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	6 634	6 453	6 495	6 370	6 341	6 303
Transaktionskostnader, KSEK	-1 407	-1 243	-1 327	-1 320	-1 342	-1 363
Transaktionsnetto, KSEK	5 227	5 210	5 168	5 050	4 999	4 940
EBITDA, KSEK	-4 266	-651	346	1 265	417	-1 638
EBIT, KSEK	-4 765	-1 116	-10 587	430	-419	-2 475
EBT, KSEK	-4 681	-1 023	-10 491	561	-335	-2 322
Resultat per aktie, SEK	-0,04	-0,01	-0,11	0,01	0,00	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,04	-0,01	-0,11	0,01	0,00	-0,03
Eget kapital, KSEK	19 617	24 553	5 419	15 934	12 463	12 797
Eget kapital per aktie, SEK	0,13	0,26	0,06	0,17	0,14	0,15
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	0,13	0,26	0,06	0,17	0,14	0,15
EBITDA, %	neg.	neg.	0,05	0,18	0,06	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	0,06	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	0,08	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	4%	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	4%	neg.	neg.
Soliditet, %*	74%	69%	40%	58%	56%	51%
Skuldsättningsgrad, *	0,35	0,45	1,52	0,73	0,78	0,95

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

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING**

<b>KSEK</b>	<b>Kv 2 2014</b>	<b>Kv 2 2013</b>	<b>Kv 1-2 2014</b>	<b>Kv 1-2 2013</b>	<b>LTM</b>	<b>Helår 2013</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Transaktionsbaserade intäkter	6 634	6 341	13 087	12 644	25 952	25 509
Övriga intäkter	304	407	747	673	2 079	2 005
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>6 938</b>	<b>6 748</b>	<b>13 834</b>	<b>13 317</b>	<b>28 031</b>	<b>27 514</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Direkta transaktionskostnader	-1 407	-1 342	-2 650	-2 705	-5 297	-5 352
Produktionskostnader	-635	-402	-1 190	-951	-2 044	-1 805
Övriga externa kostnader	-3 926	-1 879	-5 037	-3 998	-8 558	-7 519
Personalkostnader	-5 237	-2 709	-9 865	-6 884	-15 429	-12 448
Av- och nedskrivningar	-499	-836	-965	-1 673	-12 733	-13 441
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-11 703</b>	<b>-7 167</b>	<b>-19 706</b>	<b>-16 210</b>	<b>-44 061</b>	<b>-40 565</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-4 765</b>	<b>-419</b>	<b>-5 873</b>	<b>-2 893</b>	<b>-16 031</b>	<b>-13 051</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>						
Finansiella intäkter	117	204	292	397	674	779
Finansiella kostnader	-33	-120	-114	-160	-269	-315
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>177</b>	<b>237</b>	<b>404</b>	<b>464</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-4 681</b>	<b>-335</b>	<b>-5 695</b>	<b>-2 656</b>	<b>-15 626</b>	<b>-12 587</b>
Skatter	-	-	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-4 681</b>	<b>-335</b>	<b>-5 695</b>	<b>-2 656</b>	<b>-15 626</b>	<b>-12 587</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING**

<b>KSEK</b>	<b>2014-06-30</b>	<b>2013-06-30</b>	<b>2013-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i><b>Anläggningstillgångar</b></i>			
Immateriella anläggningstillgångar	8 661	6 374	7 427
Materiella anläggningstillgångar	107	69	49
Finansiella anläggningstillgångar	3 528	3 820	828
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>12 296</b>	<b>10 263</b>	<b>8 304</b>
<i><b>Omsättningstillgångar</b></i>			
Kortfristiga fordringar	4 918	12 505	4 629
Likvida medel	8 069	192	1 532
Likvida medel, klientmedel	12 675	14 220	15 773
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>25 661</b>	<b>26 917</b>	<b>21 934</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>37 957</b>	<b>37 180</b>	<b>30 238</b>
Eget kapital	18 997	12 545	5 502
Kortfristiga skulder	18 960	24 635	24 736
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>37 957</b>	<b>37 180</b>	<b>30 238</b>
Ställda säkerheter	4 200	6 700	6 700
Ansvarsförbindelser	Inga	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 2013, not 1.

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 de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 29 augusti 2014

Yngve Andersson  
Styrelseordförande

Torbjörn Fergenius  
Ledamot

Annikki Schaeferdiek  
Ledamot

Mats Holmfeldt  
Ledamot

Hans Olof Holmqvist  
Ledamot

Daniel Ekberger  
VD

### KALENDARIUM

Delårsrapport januari-september 2014: 28 oktober 2014

Bokslutskommuniké 2014: 18 februari 2015

### OM PAYNOVA

Paynova erbjuder betalningslösningar online för handlare med krav på integrerade helhetslösningar likväl för de som efterfrågar paketerade standardprodukter. Paynovas mål är att avlägsna alla barriärer som står mellan handlaren, handlarens kund och ett lyckat köp. Paynova grundades 2001 och har idag en av Nordens mest kompletta infrastrukturer för kortbetalningar, direktbanksbetalningar, faktura och digitala plånböcker. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Equity sedan februari 2004.

### 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](http://www.paynova.com)

## FLERÅRSÖVERSIKT

	2013	2012	2011	2010	2009
Antal aktier vid periodens slut i tusental	95 050	87 050	87 050	82 050	82 050
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental	95 050	87 050	87 050	82 050	82 050
Genomsnittligt antal aktier i tusental	89 050	87 050	86 091	82 050	72 772
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental	89 050	87 050	86 660	82 050	72 772
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	25 509	30 226	30 632	30 567	31 308
Transaktionskostnader, KSEK	-5 352	-6 838	-8 024	-9 091	-10 854
Transaktionsnetto, KSEK	20 157	23 388	22 608	21 476	20 454
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-12 587	26	3 389	306	-20 574
Eget kapital per aktie, SEK	0,06	0,17	0,19	0,07	0,08
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	0,06	0,17	0,19	0,07	0,08
Eget kapital, KSEK	5 419	15 119	16 490	5 579	6 182
Räntebärande nettokassa, KSEK**	13 444	10 948	8 358	6 511	15 506
Soliditet*, %	40%	62%	66%	22%	18%
Skuldsättningsgrad*	1.52	0.53	0.53	3.62	4.63
Medelantal anställda	14	13	14	14	19
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	3 504	1 302	1 345	1 470	1 537
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	24	13	8	27	139
Investeringar, finansiella anläggningstillgångar, KSEK	0	0	-1 375	0	6 332

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

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

## 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 dividerat med genomsnittligt antal 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.