

Årsredovisning för  
**Westpay AB**  
556321-8105

Räkenskapsåret  
**2020-01-01 - 2020-12-31**

<b>Innehållsförteckning:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	1-5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7-8
Kassaflödesanalys	9
Noter	10-18
Underskrifter	19
Revisionsberättelse	20-21

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Westpay AB, 556321-8105, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31. Företaget har sitt säte i Upplands Väsby. Företagets aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

### VD har ordet

**2020 var ett år som krävde att vi agerade med extra disciplin, kreativitet och styrka. Under året har vi kontinuerligt utmanat oss själva. När jag ser tillbaka är det två ord som summerar våra ansträngningar: laganda och fokus. Jag känner mig stolt över hur vi, trots pandemin, hanterat alla utmaningar som vi ställts inför samtidigt som vi stärkt vårt erbjudande. Att vi dessutom lyckats avsluta året med positivt EBITDA, två kvartal i rad, ser jag som ytterligare ett kvitto på att vi är på rätt väg. Vi tror på vår strategi, vi har tålamodet, kompetensen och erbjudandet på plats för att med tillförsikt ta oss an ett nytt år. Men innan dess, låt mig summera.**

Vi gick in i året med stort självförtroende. Axfood hade precis valt oss som sin leverantör i konkurrens med samtliga konkurrenter. Vi visste därmed att vi hade ett erbjudande och förmåga som låg rätt i tiden. Vi stod redo att snabbt växa vår affär. Idag, ett år senare kan jag konstatera att året blev annorlunda än vad någon av oss hade anat.

På Westpay hade vi redan innan årets början satt finansiell uthållighet som vår viktigaste prioritet och att detta skulle vi uppnå genom smart spending. Detta gjorde att vi redan i mars kunde börja agera för att minimera effekten av pandemin.

Vi har under andra halvåret sett flera positiva indikatorer som bekräftar våra affärsansträngningar. Intäkterna har legat i linje med och till och med överträffat marknadens förväntningar. De två sista kvartalen summerade till positivt EBITDA. De kanske starkaste indikatorerna som bruttomarginal och återkommande intäkter nådde nya rekordnivåer. Detta är kvittot på att vi är på rätt väg. Men mycket återstår att göra så därför fortsätter hårt arbete och fokus på "smart spending".

Jag sticker inte under stol med att vår målsättning var och är betydligt högre. Vi vet att vi har ett relevant erbjudande som står sig starkt på marknaden. Kombinationen pålitlig, flexibel och framtidssäker är något som våra kunder finner när de väljer Westpay som leverantör. Kreativitet och innovation har under året varit tydliga drivkrafter. Vi har under 2020, lyckats med balansakten att försvara vår affär samtidigt som vi adderat en expanderad affärsmodell och förstärkt vårt erbjudande. Vår strategi och erbjudande är idag starkare än någonsin.

Med den expanderade affärsmodellen når vi längre ut på de marknader som vi siktar mot. Detta är en konsekvens av att vi, i större utsträckning, fokuserar på att etablera partnerskap med kassasystemsleverantörer. Vi har utvecklat formerna för dessa partnerskap så att de har en större bredd. Det är också enklare och går snabbare att få dem på plats än tidigare. Tack vare våra partnerskap kan vi nu kommunicera direkt mot POS Partners (POS=point-of-sales eller kassasystem) slutkunder (butiker, restauranger, hotell, osv.). Detta gör vi med vetskapen att det inte finns några hinder för slutkunden att snabbt och enkelt använda våra produkter och tjänster.

Vi startade utrullningen av vår expanderade affärsmodell under 2020 i Sverige. Mot slutet av året har vi tagit nästa steg. Geografiskt har vi länge sett en stor potential i den norska marknaden. Vi har sedan tidigare ett antal upparbetade relationer och återförsäljare. Men för att med full kraft ta tillvara på de möjligheter vi identifierade tog vi under 2020 beslutet att stärka vår närvaro där. Detta har redan gett resultat. Vi kan nu agera snabbare och med större trovärdighet på en marknad som passar oss utmärkt.

Vi kommer alla minnas 2020 som året som pandemin var en ständig följeslagare. Men jag är övertygad att Westpay rör sig i rätt riktning. Vi behöver vara ödmjuka och tålmodiga, hålla oss till planen och göra det vi gör bäst. Möjliggöra betalningar.

## Allmänt om verksamheten

Westpay levererar smarta transaktions- och betalningslösningar till marknadsledande aktörer inom butik, hotell och restaurang, e-handel, samt retail banking. Bolagets erbjudanden syftar till att effektivisera betalningsflöden i fysisk handel, e-handel och självbetjäning.

Vår vision är att möjliggöra betalningar globalt. Westpay är en oberoende leverantör av produkter och tjänster för de betalsätt som marknaden efterfrågar.

Westpay grundades 1988 och är noterat på Nasdaq First North Stockholm sedan 2007. Huvudkontoret ligger i Upplands Väsby och där finns ca 36 anställda inom försäljning, projektledning, utveckling, inköp, lager och service. Westpay är verksamt på fem huvudsakliga marknadsområden: Norden, Europa, Afrika, Syd- och Sydostasien, samt Australien.

## AFFÄRSMODELL

Westpays affär bygger på ett nära samarbete med kontrakterade distributörer och användare, exempelvis Open, Elavon, Axfood, Svenska Handelsbanken, Datorama, Hitachi, Max Burgers och ABSA Bank. Bolaget har en egen betalväxel och kan agera fullt ut som en s.k. Payment Service Provider (PSP). Med betalväxeln tar Westpay en större del i hanteringen av kortbetalningar helt på egen hand vilket minskar beroendet av externa partners. Betalväxeln kortar också ner ledtiden och förenklar processen för lansering på nya marknader. Den utgör samtidigt en vital del i bolagets strategi att öka andelen transaktionsbaserade intäkter.

Även om merparten av intäkterna idag kommer från försäljning av utrustning (hård-/mjukvara) så är återkommande intäkter från tjänster och transaktioner stadigt ökande, vilket bidrar till en bättre stabilitet. Samtliga produkter från Westpay är fullt ut godkända och certifierade av kortindustrin (PCI) och hanterar alla ledande kortvarumärken och ett flertal inlösande banknätverk runt om i världen.

## FYSISK HANDEL

Marknaden för infrastruktur i fysisk handel, dvs betalterminaler, är global och kännetecknas av en komplex industristruktur, höga inträdesbarriärer och ett fåtal aktörer. Väl där finns dock en fördel i form av långvariga kontrakt och något lägre konkurrens än i många andra branscher. Området kännetecknas samtidigt av stark tillväxt.

Westpay tillhandahåller innovativa betallosningar som är utvecklade för att klara stora transaktionsvolymerna. I produktportföljen finns betalterminaler för alla marknader och tillämpningar, däribland stationära och mobila terminaler, samt terminaler för oövervakade miljöer. Programvaran i betallosningar möjliggör stor anpassningsbarhet för att snabbt och flexibelt kunna hantera individuella kundkrav, vilket är en mycket viktig konkurrensfaktor för Westpay.

Kravet från kortindustrin på kontaktlösa betalningar (NFC) driver ett genomgripande tekniskifte på marknaden och utgör en av de viktigaste drivkrafterna för modernisering och tillväxt på den globala betalterminalmarknaden.

## E-HANDEL

Genom att addera online-betalningar till det existerande utbudet av betalinfrastruktur för fysiska miljöer, skapar Westpay en komplett och unik betallosning. Westpay kommer hantera betalningar i alla kanaler. Detta innebär att kunder med behov av att ta betalt i både fysiska miljöer, e-handel och mobila appar, kan få hela lösningen från en leverantör. Exempelvis kan en restaurang- eller butikskedja identifiera sina kunder oavsett om de handlar på plats eller online, vilket i praktiken är omöjligt när betalsystemen kommer från olika leverantörer.

## SJÄLVBETJÄNING

Westpay är också verksamt inom området självbetjäning där betalterminaler används i obemannade miljöer. Användarna återfinns exempelvis inom restaurang-branschen, där betydelsen av självbetjäning fortsätter att öka. Det spar tid och pengar för både gästen och restaurangen.

Med självbetjäning, överläts två av tre moment till konsumenten (beställning och betalning) och handlar kan fokusera på kundservice (utlämning). Minskat behov av personal och manuell hantering är positiva effekter, men det kanske största värdet utgörs av ökad försäljning. Erfarenheter visar att snittnotan många gånger blir högre vid självbetjäning jämfört med betalning i manuella kassor.

Självbetjäning generellt är på kraftig frammarsch och Westpay är unikt med att ha både självbetjäning och betallosningar i ett.

**Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning**

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	Belopp i Tkr 2016-12-31
Nettoomsättning	52 809	58 639	67 468	93 174	76 998
Resultat efter finansiella poster	-11 806	-28 075	-15 877	6 085	2 755
Balansomslutning	45 421	54 867	58 683	66 724	63 838
Soliditet %	43,2	61,0	45,9	61,0	56,0
Bruttovinstmarginal	66,7	61,3	60,7	57,9	45,1
EBITDA %	-9,3	-35,4	-14,2	11,4	7,8

Definitioner: se noter

**Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Det globala utbrottet av COVID-19 medför ökade osäkerheter och risker för negativ ekonomisk påverkan. Westpay liksom övrig industri med kunder inom hotell-, restaurang- och eventbranschen fortsätter påverkas av effekterna av COVID-19. Försäljning av produkter och tjänster i Westpays portfölj har påverkats negativt av COVID-19 på kort sikt. Utöver detta har bolagets verksamhet påverkats men i mindre omfattning, Westpay har kunnat upprätthålla sina åtaganden gentemot kunder och övriga externa intressenter. På längre sikt kan viss påverkan inte uteslutas, men det är i dagsläget svårt att bedöma.

Styrelsen bistår bolagets ledning med att löpande följa och analysera bolagets utveckling för att snabbt och effektivt kunna hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå, detta med avsikt att säkerställa bolagets fortsatta utveckling. Westpay står väl rustat för att möta de utmaningar som COVID-19 fört med sig.

Under 2020 har Westpay utnyttjat de lättnader gällande skatter och avgifter som myndigheter har erbjudit utan ansökan. Därutöver har bolaget via ansökan tagit del av stöd relaterat till omställningsstöd och korttidspermittering. Westpay undersöker löpande de ytterligare möjligheter som finns till finansiellt stöd och ekonomiska lättnader.

Trots COVID-19 har Westpay under 2020 fortsatt att investera i produkt- och tjänsteutveckling. Bland annat har PAaS, Payment Application as a Service och Swipe2pay lanserats. Med PaaS kan våra kunder skapa sina egna applikationer som ett lager ovanför Westpays mjukvarulösning för betalningar. Under året har också Westpays POS-partner strategi fördjupats och utvecklats, det är nu lättare än någonsin att få tillgång till Westpays tekniska mjukvarulösningar. Som ett första steg har avtal signerats med flera större POS-leverantörer, bland annat Bedege, Centric och FDT. Under året har Westpay också investerat i större närvaro på den nordiska marknaden, som ett första steg genom att anställa Christian Myrland som med sin lokala närvaro kommer att bearbeta den norska marknaden.

**Riskhantering**

All affärsverksamhet är förenad med risker. Risker som hanteras väl kan leda till möjligheter och värdeskapande medan risker som inte hanteras rätt kan leda till skador och förluster. Förmågan att identifiera, utvärdera, hantera och följa upp risker utgör en viktig del av styrningen och kontrollen av bolagets affärsverksamhet. Syftet är att bolagets mål ska nås genom ett väl övervägt risktagande inom fastställda ramar.

Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av risker. Nedan anges de risker som ur affärsmässig synpunkt bedöms vara de mest väsentliga för bolaget, samt hur bolaget hanterar dessa.

**VALUTARISK**

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Bolaget bedriver verksamhet på flera olika geografiska marknader och i olika valutor och är därigenom exponerat för valutarisk. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av balansposter i utländsk valuta.

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas negativt av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Bolagets utflöden består huvudsakligen av SEK, EUR och USD samtidigt som bolagets inflöden huvudsakligen består av SEK och EUR. Bolaget är därmed påverkad av förändringar i dessa valutakurser vad gäller den operativa transaktionsexponeringen. Denna risk valutasäkras för närvarande ej. Detta kommer att revideras vid behov.

**LIKVIDITETSRISK**

Med likviditetsrisk avses att bolaget investerar kontinuerligt i produktutveckling. Delar av produktutvecklingen aktiveras i balansräkningen som immateriell anläggningstillgång i form av balanserad

utgift för utvecklingsarbeten. En konsekvens av denna aktivering är att kassaflödet kan bli ansträngt eftersom intäkterna kommer först när produktutvecklingen är färdigställd. Denna risk hanteras genom att bolaget kontinuerligt mäter och optimerar rörelsekapitalet.

#### KREDIT- OCH MOTPARTSRISK

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar bolaget en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Bolagets exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. För att begränsa bolagets kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund och vid behov tecknas kreditförsäkring. Befintliga kunders finansiella situation följs löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler.

Bolagets verksamhet är i regel beroende av tredje part i de olika affärsprojekten där motparten behövs certifieras enligt branschstandard. Handläggningen av dessa certifieringar kan i vissa fall bli längre än planerat och medför en risk att vissa projekt stoppas upp och försenas. Dessa förseningar kan innebära risk för att kundfordringar inte betalas i tid vilket kan anstränga kassaflödet under perioder. Bolaget hanterar detta genom att kontinuerligt mäta och optimera rörelsekapitalet. Dessutom visar historiken att även om sådana förseningar uppstår leder det sällan till kundförluster.

Försäljningsarbetet från de första kontakterna till att intäkter genereras dröjer vanligen flera månader. Dessutom innebär inträde på nya marknader stora arbetsinsatser och kräver kulturell förståelse. Dessa faktorer utgör en risk som begränsas genom väl genomarbetade marknadsstudier, personal med lokal kännedom och goda relationer samt erfarenheter från att lyckas med liknande projekt.

#### Framtida utveckling

Westpay kommer att fortsätta satsa på produkt- och teknikinvesteringar, resurser kommer även investeras i försäljning och certifieringar i syfte att uppnå långsiktiga kund- och partnerallianser och konkurrensfördelar som stödjer bolagets fortsatta tillväxt.

#### Finansiering

Bolaget befinner sig fortsatt i en tillväxtfas men har under 2020 påverkats av Covid-19. Vår långsiktiga strategi och målsättning kvarstår. Styrelsen gör bedömningen att utsikterna är mycket goda för att fortsatt utveckla bolagets affär och att uppnå de långsiktiga målen. För att överbrygga de kortsiktiga effekterna av Covid-19 arbetar bolaget aktivt med de stödåtgärder som myndigheterna lämnar samt att minimera kostnader. Bolaget bevakar och arbetar kontinuerligt med att balansera investeringar och kostnader med befintlig finansiering.

Vid utgången av räkenskapsåret har bolaget en checkräkningskredit om 12 MSEK varav 7 MSEK var utnyttjat. Denna checkräkningskredit är föremål för sedvanlig årlig omprövning och omförhandlades i slutet av 2020. Bolaget och styrelsens bedömning är att befintlig nivå för checkräkningskredit är tillräcklig för bolagets finansieringsbehov de kommande 12 månaderna utifrån verksamhetens omfattning och påverkan av Covid-19 idag samt att krediten förlängs i slutet av 2021 när den förfaller.

#### Finansiellt mål

Bolagets långsiktiga finansiella mål är att i genomsnitt öka försäljningen med mer än 20 % per år, samt att uppnå en genomsnittlig EBITDA-marginal om minst 10 %.

#### Aktien/ ägarstruktur

Per den 31 december 2020 omfattade det registrerade aktiekapitalet 33 750 000 aktier, aktierna har ett kvotvärde på 0,20 kr. Bolagets aktie är sedan 26 oktober 2007 noterade på Nasdaq First North under kortnamnet "WPAY" På balansdagen uppgick antalet aktieägare till 1 526 (1 649) och som största ägare är Nordnet Pensionsförsäkring AB med 15,95 % av innehav och röster. Ingen annan enskild aktieägare äger mer än 10 % av innehav och röster. De tio största ägarna svarade tillsammans för 52,16 % av innehav och röster.

Aktiekursen uppgick den 31 december 2020 till 2,88 (3,10) kr, motsvarande ett börsvärde om ca 97 (105) Mkr.

## Eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Fond för utv. utgifter</i>	<i>Överkurs fond</i>	<i>Övrigt fritt eget kapital</i>
Vid årets början	6 750	248	9 385	67 060	-49 951
Återföring till fond för utv.utgifter			-305		305
Årets resultat					-13 853
<b>Vid årets slut</b>	<b>6 750</b>	<b>248</b>	<b>9 080</b>	<b>67 060</b>	<b>-63 499</b>

## Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 3 561 313, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	3 561 313
<b>Summa</b>	<b>3 561 313</b>

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

## Resultaträkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>	<i>2019-01-01- 2019-12-31</i>
Nettoomsättning	3	52 809	58 639
Aktiverat arbete för egen räkning	4	4 864	4 595
Övriga rörelseintäkter	5	5 344	150
		<u>63 017</u>	<u>63 384</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-17 617	-22 774
Övriga externa kostnader	6,7	-14 657	-22 750
Personalkostnader	8	-35 679	-38 682
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	-6 776	-6 514
<b>Rörelseresultat</b>		<u>-11 712</u>	<u>-27 336</u>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-94	-738
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<u>-11 806</u>	<u>-28 074</u>
<b>Resultat före skatt</b>		<u>-11 806</u>	<u>-28 074</u>
Skatt på årets resultat	10	-2 047	4 412
<b>Årets resultat</b>		<u>-13 853</u>	<u>-23 662</u>

## Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b><i>Immateriella anläggningstillgångar</i></b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	9 157	10 205
Dataprogram	12	1 885	26
Pågående nyanläggningar och förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	13	-	963
		11 042	11 194
<b><i>Materiella anläggningstillgångar</i></b>			
Inventarier, verktyg och installationer	14	826	934
		826	934
<b><i>Finansiella anläggningstillgångar</i></b>			
Andelar i koncernföretag	15	212	212
Uppskjuten skattefordran	16	6 634	8 681
		6 846	8 893
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		18 714	21 021
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b><i>Varulager mm</i></b>			
Färdiga varor och handelsvaror		14 811	16 246
		14 811	16 246
<b><i>Kortfristiga fordringar</i></b>			
Kundfordringar		9 083	9 179
Övriga fordringar		71	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	1 790	2 031
		10 944	11 210
<b>Kassa och bank</b>		952	6 390
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		26 707	33 846
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		45 421	54 867



## Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-12-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	6 750	6 750
Reservfond		248	248
Fond för utvecklingsuppgifter		9 080	9 385
		<u>16 078</u>	<u>16 383</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		67 060	67 060
Balanserad vinst eller förlust		-49 646	-26 288
Årets resultat		-13 853	-23 662
		<u>3 561</u>	<u>17 110</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<u>19 639</u>	<u>33 493</u>
<b><i>Avsättningar</i></b>			
Garantier	19	2 135	3 593
		<u>2 135</u>	<u>3 593</u>
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Checkräkningskredit	20	5 031	-
Leverantörsskulder		6 786	8 361
Skulder till koncernföretag		216	216
Skatteskulder		475	265
Övriga kortfristiga skulder		2 724	3 093
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	8 415	5 846
		<u>23 647</u>	<u>17 781</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u>45 421</u>	<u>54 867</u>

## Kassaflödesanalys

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>	<i>2019-01-01- 2019-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-11 803	-28 074
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	22	5 319	6 696
		-6 484	-21 378
Betald inkomstskatt		209	79
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-6 275</b>	<b>-21 299</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager och pågående arbete		1 435	3 809
Ökning(-)/Minskning (+) av kundfordingar		96	4 452
Ökning(-)/Minskning (+) av övriga rörelsefordingar		170	3 875
Ökning(+)/Minskning (-) av leverantörsskulder		-1 574	-4 271
Ökning(+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder		2 198	2 818
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-3 950</b>	<b>-10 616</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-6 294	-4 595
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-225	-1 776
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-6 519</b>	<b>-6 371</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission			33 750
Emissionskostnader			-3 524
Utnyttjad checkkredit		5 031	-8 517
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>5 031</b>	<b>21 709</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-5 438</b>	<b>4 722</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>6 390</b>	<b>1 668</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>952</b>	<b>6 390</b>

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i Tkr om inget annat anges

#### **Allmänna redovisningsprinciper**

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

#### **Värderingsprinciper m m**

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### **Intäkter**

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter, returer och liknande avdrag. Bolaget redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av bolagets intäktsslag.

#### **Försäljning av varor**

Vid försäljning av varor redovisas inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts till köparen.

#### **Försäljning av tjänster**

Intäkter av tjänster på löpande räkning redovisas som intäkt i den period arbetet utförs.

#### **Offentliga bidrag**

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

#### **Leasing**

Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

#### **Ersättningar till anställda**

##### **Pensioner**

Bolagets pensionsplaner för ersättning efter avslutad anställning omfattar endast avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad i takt med att pensionen tjänats in.

##### **Ersättningar vid uppsägning**

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

### **Skatt**

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid. Skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill eller vid den första redovisningen av en tillgång eller skuld såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skatt eller redovisat resultat utgör inte heller temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag har historiskt redovisats i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott. From år 2020 sker ingen tillkommande värdering av underskottsavdrag förrän dessa faktiskt kan utnyttjas.

### **Utländsk valuta**

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

### **Immateriella anläggningstillgångar**

#### **Övriga immateriella anläggningstillgångar**

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Bolaget tillämpar den s.k. "aktiveringsmodellen" avseende internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar. Metoden innebär att samtliga utgifter som uppfyller kriterierna i K3 aktiveras som immateriell anläggningstillgång och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

### **Avskrivningar**

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	3
Dataprogram	3

### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar

### **Tillkommande utgifter**

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

### **Avskrivningar**

Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer

År

3-10

### **Andelar i koncernföretag**

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar redovisas som intäkt, även om utdelningen avser ackumulerade vinster innan förvärvstidpunkten. Utdelningen redovisas i normalfallet när behörigt organ fattat beslut om den och den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### **Varulager**

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut, och nettoförsäljningsvärde. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans post för post.

### **Finansiella tillgångar och skulder**

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

### **Avsättningar**

Avsättningar redovisas när det finns en legal eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och beloppen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Tidpunkten eller beloppet för utflödet kan fortfarande vara osäker.

En avsättning redovisas till den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningar tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen var avsedd för. Avsättningar diskonteras till sina nuvärden där pengars tidsvärde är väsentligt.

## **Not 2 Uppskattningar och bedömningar**

För att kunna upprätta årsredovisning enligt K3 måste företagsledningen göra kvalificerade uppskattningar och bedömningar som påverkar redovisade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa bedömningar baseras på såväl historiska erfarenheter som andra faktorer som bedömts som rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra uppskattningar görs eller andra förutsättningar föreligger. Uppskattningar och bedömningar ses över regelbundet. Ändringar av bedömningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Följande väsentliga uppskattningar och bedömningar har varit tillämpliga vid framtagandet av denna årsredovisning:

#### **Värdering av underskottsavdrag**

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag har värderats utifrån affärsplaner och bedömningar av framtida beskattningsbara vinster som kan utnyttja underskottsavdrag. Även förändringar i skattelagstiftning i Sverige och ändrade tolkningar och tillämpningar av gällande lagstiftning kan påverka storleken på de redovisade skattefordringarna.

#### **Balanserade utvecklingskostnader**

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad nyttjandeperiod har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Om företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Vid varje balansdag analyserar företaget även de redovisade värdena för aktiverade utvecklingskostnader för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet,

beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Detta leder alltså till uppskattningar om förutsättningar kring tillgångarnas nyttjandeperiod samt dess möjlighet att generera framtida ekonomiska fördelar. Värdet på bolagets balanserade utvecklingskostnader har bedömts som försvarbara och bedömda nyttjandeperioder som rimliga satt till de förutsättningar som föreligger per balansdagen.

#### Lager

Lagret har värderats till lägsta av anskaffning och verkligt värde. Inkuransen av lagret har bedömts individuellt för färdigvarulagret samt per materialtyp för halvfabrikat och råmaterial.

#### Kundfordringar

Bedömningen av risk i kundfordringar har skett genom individuell bedömning.

### Not 3 Nettoomsättning

#### Nettoomsättning per geografisk marknad

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Sverige	46 162	48 166
Övriga världen	6 647	10 473
<b>Summa</b>	<b>52 809</b>	<b>58 639</b>

### Not 4 Aktiverat arbete för egen räkning

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Konsultkostnader	126	591
Personalkostnader	4 738	4 004
<b>Summa</b>	<b>4 864</b>	<b>4 595</b>

### Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
<i>Erhållna statliga stöd till följd av COVID-19</i>		
Omställningsstöd	564	
Korttidspermittering	4 694	
Realisationsvinster		150
Övrigt	86	
<b>Summa</b>	<b>5 344</b>	<b>150</b>

### Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	300	350

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

## Not 7 Operationell leasing - leasetagare

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	2 859	2 281
Mellan ett och fem år	9 930	10 132
Senare än fem år	1 988	1 835
	<u>14 777</u>	<u>14 248</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	2 838	2 032

Bolaget är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende leasing av bilar samt hyreskontrakt för lokal.

## Not 8 Anställda och personalkostnader

### Medelantalet anställda

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Män	27	28
Kvinnor	10	12
<b>Totalt</b>	<b>37</b>	<b>40</b>

### Redovisning av könsfördelning i företagsledning

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	17 %	20 %
Övriga ledande befattningshavare	0 %	17 %

### Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Styrelse och VD	1 479	1 676
Övriga anställda	21 689	23 071
<b>Summa</b>	<b>23 168</b>	<b>24 747</b>
Sociala kostnader	11 634	12 438
(varav pensionskostnader) 1)	3 549	3 718

1) Av företagets pensionskostnader avser 610 tkr (f.å. 525) företagets VD och styrelse.

#### Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionspremien uppgår till motsvarande den månatliga pensionspremie som skulle ha utgått för det fall verkställande direktören hade omfattats av ITP 2-planen. Med pensionsgrundande lön avses grundlön.

#### Avtal om avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår ett avgångsvederlag för motsvarande sex gånger den fasta månadslönen som gäller vid tidpunkten för uppsägning.

## Not 9 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och likn	5 679	6 032
Dataprogram	453	3
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	314	
Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	36	
Inventarier, verktyg och installationer	294	479
<b>Totalt</b>	<b>6 776</b>	<b>6 514</b>

## Not 10 Skatt på årets resultat

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Uppskjuten skatt	2 047	4 412
	<b>2 047</b>	<b>4 412</b>

## Avstämning av effektiv skatt

	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Resultat före skatt	-11 806	-28 074
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	2 526	6 008
Ej avdragsgilla kostnader	-506	-188
Förändring av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt		-1 512
Skattemässiga justeringar	27	104
	<b>2 047</b>	<b>4 412</b>

## Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	27 654	23 059
-Nedskrivningar	-314	
-Investeringar	4 944	4 595
Vid årets slut	32 284	27 654
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-17 449	-11 417
-Årets avskrivning	-5 678	-6 032
Vid årets slut	-23 127	-17 449
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>9 157</b>	<b>10 205</b>

## Not 12 Dataprogram

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	1 424	1 424
-Övriga investeringar	2 312	
Vid årets slut	3 736	1 424
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-1 398	-1 395
-Årets avskrivning	-453	-3
Vid årets slut	-1 851	-1 398
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 885</b>	<b>26</b>



### Not 13 Pågående nyanläggningar och förskott immateriella anläggningstillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
Vid årets början	963	
Aktiverade anläggningar	-963	
Investeringar		963
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>963</b>

Beloppet avser datorprogram och har omklassificerats från materiella till immateriella anläggningstillgångar. Jämförelsesiffrorna för föregående år har ändrats i motsvarande grad.

### Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	6 488	5 675
-Nyanskaffningar	411	813
	<u>6 899</u>	<u>6 488</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-5 554	-5 000
-Årets avskrivning	-519	-554
	<u>-6 073</u>	<u>-5 554</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>826</b>	<b>934</b>

### Not 15 Andelar i koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	212	212
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>212</b>	<b>212</b>

### Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>i %</i>	<i>Redovisat värde</i>
Paystation Digitalservice Sweden AB, 556629-8435, Upplands Väsby	100	212
		<b>212</b>

### Not 16 Uppskjuten skatt

2020-12-31	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	<i>Netto</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässigt underskottsavdrag	6 634		6 634
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>6 634</b>		<b>6 634</b>
<i>2019-12-31</i>			
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässigt underskottsavdrag	8 681		8 681
<b>Uppskjuten skattefordran</b>	<b>8 681</b>		<b>8 681</b>

Bolaget har vid sedvanlig prövning av den uppskjutna skattefordran justerat densamma från 8 681 tkr till 6 634 tkr. Den icke kassaflödespåverkande justeringen belastar resultatet för 2020. Bolaget har för avsikt att tills vidare inte öka värdet på den uppskjutna skattefordran avseende förlustavdrag förrän dessa kan utnyttjas.

## Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyresutgifter	525	507
Övriga förutbetalda poster	1 265	1 524
	<b>1 790</b>	<b>2 031</b>

## Not 18 Antal aktier och kvotvärde

	2020-12-31	2019-12-31
Antal aktier	33 750 000	33 750 000
Kvotvärde	0,2	0,2

## Not 19 Garantier

	2020-12-31	2019-12-31
Garantireserv vid årets början	3 593	3 411
Utnyttjad reserv under året	-1 458	-1 270
Avsättningar under året		1 452
<b>Totalt</b>	<b>2 135</b>	<b>3 593</b>

Avsättningar utgörs av reserveringar för framtida utgifter avseende garanti- och utbytesservice.

## Not 20 Checkräkningskredit och övriga tillgängliga medel

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Checkräkningskredit</i>		
Beviljad kreditlimit	12 000	12 000
Outnyttjad del	-6 969	-12 000
<b>Utnyttjat kreditbelopp</b>	<b>5 031</b>	<b>-</b>

## Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda intäkter	2 453	
Upplupna semesterlöner	3 076	2 393
Upplupna sociala avgifter	967	1 892
Övriga upplupna kostnader	1 919	1 561
	<b>8 415</b>	<b>5 846</b>

## Not 22 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2020-12-31	2019-12-31
Av-/nedskrivningar	6 776	6 514
Avsättningar	-1 457	182
	<b>5 319</b>	<b>6 696</b>

## Not 23 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

### Ställda säkerheter

	2020-12-31	2019-12-31
Företagsinteckningar	16 000	16 000

### Eventalförpliktelser

Bolaget har inga eventalförpliktelser.

## Not 24 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

### Covid-19

Effekterna av COVID-19 bedöms fortsatt medföra ökad osäkerhet och risk för negativ ekonomisk påverkan under början av 2021. Bolagets styrelse och ledning fortsätter att under 2021 arbeta aktivt med finansiell uthållighet och följer noggrant bolagets utveckling för att snabbt och effektivt kunna hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå relaterat till COVID-19.

## Not 25 Koncernuppgifter

Företagets enda dotterbolag är vilande och eget kapital motsvarar bokfört värde. Koncernredovisning upprättas ej med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap. 3§.

## Not 26 Nyckeltalsdefinitioner

### *Soliditet:*

Eget kapital i procent av balansomslutningen

### *Bruttovinstmarginal (%)*

Nettoomsättning av handelsvaror och tjänster minus kostnad sålda varor, i procent av nettoomsättningen

### *EBITDA (%)*

Rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar, avskrivningar och goodwillavskrivningar dividerat med nettoomsättningen

## Underskrifter

Upplands Väsby 2021-02-18

Christina Detlefsen  
Styrelseordförande

Sten Karlsson  
Verkställande direktör

Jörgen Nordlund

Malte Roggentin

Jan Lundblad

Päivö Eerola

Per Anders Wärn

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-02-18

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Westpay AB (publ), org. nr 556321-8105

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Westpay AB (publ) för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Westpay AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Westpay AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Upplysning av särskild betydelse

Utän att det påverkar vårt uttalande ovan vill vi fästa uppmärksamhet på avsnittet Finansiering i förvaltningsberättelsen där verksamhetens beroende av befintlig checkräkningskredit framgår liksom styrelsens bedömning relaterat till detta

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Westpay AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Westpay AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 18 februari 2021

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne  
Auktoriserad revisor

Dokumentet är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.  
Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Undertecknarens identitet är registrerad och listad här nedan.

“Med min signatur bekräftar jag innehållet i ovanstående dokument.”



Serienummer: 4U1ZVIKiqf7OU41VhouJvQ

**Gun Christina Detlefsen**

18-02-2021 12:58



Serienummer: a/tfEAX9B1ZLsZPZiAQNGA

**Sten Henric Karlsson**  
CEO

18-02-2021 13:00



Serienummer: 5L7+pRcbwxetl29l3C0jDw

**Malte Arne Roggentin**

18-02-2021 13:03



Serienummer: QGZ4431p4V2Jh09pLtT8gw

**JAN LUNDBLAD**

18-02-2021 13:45



Serienummer: gEQtwlN/VpOPk1RARyOQYg

**Per Jörgen Roland Nordlund**

18-02-2021 14:03



Serienummer: Vqrg4HFJLH1hOpIMY6glkA

**Per-Anders Göte Wärn**

18-02-2021 15:36

Detta dokument är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.  
Certifikat i detta dokument är säkra och validerade med hjälp av de matematiska hashfunktionerna i originaldokumentet.

Dokumentet är låst för ändringar och har en tidsstämpel med ett certifikat från en pålitlig tredje part. Alla kryptografiska signeringscertifikat är inbäddade i PDF-filen och kan användas för godkännande i framtiden.

#### Hur man verifierar att dokumentet är i original

Detta dokument är skyddat med ett Adobe CDS-certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader ser du att det är certifierat i Visma Addos signeringstjänst. Detta garanterar att innehållet i dokumentet är oförändrat.

Du kan verifiera de kryptografiska signeringscertifikaten i dokumentet med Visma Addos validator på denna webbsida  
<https://vismaaddo.net/WebAdmin/#/NemIdValidation>



Dokumentet är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.  
Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Undertecknarens identitet är registrerad och listad här nedan.

“Med min signatur bekräftar jag innehållet i ovanstående dokument.”



Serienummer: YQ1Pvj2pz6lvZ81rqd5tzg

**PÄIVÖ PAAVALI EEROLA**

18-02-2021 15:39



Serienummer: 4a5HLY+NRwjlqUg2p11Pg

**Helena Maria Arvidsson Älgne**

18-02-2021 15:47

Detta dokument är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering. Certifikat i detta dokument är säkra och validerade med hjälp av de matematiska hashfunktionerna i originaldokumentet.

Dokumentet är låst för ändringar och har en tidsstämpel med ett certifikat från en pålitlig tredje part. Alla kryptografiska signeringscertifikat är inbäddade i PDF-filen och kan användas för godkännande i framtiden.

#### **Hur man verifierar att dokumentet är i original**

Detta dokument är skyddat med ett Adobe CDS-certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader ser du att det är certifierat i Visma Addos signeringstjänst. Detta garanterar att innehållet i dokumentet är oförändrat.

Du kan verifiera de kryptografiska signeringscertifikaten i dokumentet med Visma Addos validator på denna webbsida  
<https://vismaaddo.net/WebAdmin/#/NemIdValidation>





Utöver detta dokument kan ett eller flera dokument och bilagor höra till försändelsen.  
Alla dokument i försändelsen är listade nedan. I händelseloggen  
står alla åtgärder som relaterar till signeringen av dokumentet.

## Dokument i försändelsen

### Detta dokument

Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf

Ovanstående dokument och bilagor som lämnats in i signerad form har skickats till alla parter via e-post eller en nedladdningslänk. Undertecknaden är ansvarig för nedladdning och säker lagring av dokument och bilagor.

### Ladda ner dokument

Om du som undertecknare har fått en länk där du kan ladda ner dokumenten kommer den att vara giltig i upp till 10 dagar efter mottagande. Därefter kommer dokumenten att raderas från Visma Addo.

## Händelselogg för dokument

### Händelselogg för dokumentet

2021-02-18 12:49 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 12:49 En avisering har skickats till Christina Detlefsen  
2021-02-18 12:57 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Christina Detlefsen  
2021-02-18 12:58 Gun Christina Detlefsen har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: 4U1ZVIKiqf70U41VhouJvQ)  
2021-02-18 12:58 Alla dokument har undertecknats av Christina Detlefsen  
2021-02-18 12:58 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 12:58 En avisering har skickats till Sten Karlsson  
2021-02-18 13:00 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Sten Karlsson  
2021-02-18 13:00 Sten Henric Karlsson har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: a/tfEAX9B1ZLsZPZIAQNGA)  
2021-02-18 13:00 Alla dokument har undertecknats av Sten Karlsson  
2021-02-18 13:00 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 13:00 En avisering har skickats till Malte Roggentin  
2021-02-18 13:02 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Malte Roggentin  
2021-02-18 13:03 Malte Arne Roggentin har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: 5L7+pRcbwxetI29L3COjDw)  
2021-02-18 13:03 Alla dokument har undertecknats av Malte Roggentin  
2021-02-18 13:03 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 13:03 En avisering har skickats till Jan Lundblad  
2021-02-18 13:45 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Jan Lundblad  
2021-02-18 13:45 JAN LUNDBLAD har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: QGZ4431p4V2Jh09pLT8gw)  
2021-02-18 13:45 Alla dokument har undertecknats av Jan Lundblad  
2021-02-18 13:45 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 13:46 En avisering har skickats till Jörgen Nordlund  
2021-02-18 13:55 Ett meddelande sändes till  
2021-02-18 14:02 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Jörgen Nordlund  
2021-02-18 14:03 Per Jörgen Roland Nordlund har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: gEQtwIN/VpOPk1RARyOQYg)  
2021-02-18 14:03 Alla dokument har undertecknats av Jörgen Nordlund  
2021-02-18 14:03 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 14:03 En avisering har skickats till Per Anders Wärn  
2021-02-18 15:35 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Per Anders Wärn  
2021-02-18 15:36 Per-Anders Göte Wärn har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: Vqrg4HFJLH1hOpIMY6gIkA)  
2021-02-18 15:38 Alla dokument har undertecknats av Per Anders Wärn  
2021-02-18 15:38 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 15:38 En avisering har skickats till Päivö Eerola  
2021-02-18 15:39 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Päivö Eerola  
2021-02-18 15:39 PÄIVÖ PAAVALI EEROLA har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via Finsk Tupas (Unikt ID: YQ1Pvj2pz6lvZ81rqd5tzg)  
2021-02-18 15:39 Alla dokument har undertecknats av Päivö Eerola  
2021-02-18 15:39 Underskriftsprocessen har startat  
2021-02-18 15:39 En avisering har skickats till Helena Arvidsson Älgne  
2021-02-18 15:45 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Helena Arvidsson Älgne  
2021-02-18 15:47 Helena Maria Arvidsson Älgne har signerat dokumentet Westpay AB - Årsredovisning 2020.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: 4a5HLY+NRwjlqUg2p11Pg)  
2021-02-18 15:47 Alla dokument har undertecknats av Helena Arvidsson Älgne

Visma Addo ID-nummer : c1f7c603-4e3f-4e9a-a8e6-cbebdac299a07

### Visma Addo

Visma Consulting • Nørregaardsvej 32 • 2800 Kgs. Lyngby • Denmark  
addo@visma.com • www.visma.dk/addo