

WESTPAY

ÅRSREDOVISNING

2019



Årsredovisning för

Westpay AB

556321-8105

Räkenskapsåret

2019-01-01 - 2019-12-31

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1-5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7-8
Kassaflödesanalys	9
Noter	10-18
Underskrifter	19

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Westpay AB, 556321-8105, med säte i Upplands Väsby, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31.

VD har ordet

Återigen är det dags att stänga året och vända blad. När vi nu går in i ett nytt årtionde har vi nödvändig information tillgänglig. Vi har analyserat denna noggrant, reflekterat över den och nu genomför vi de åtgärder som krävs. Som en uppföljning till den senaste rapporten kan jag nämna att vi lyckades få lite vind i seglen, och ja, vi går nu 2020 till mötes med ett välförtjänt självförtroende.

De återkommande intäkterna fortsätter att tala till vår fördel, liksom bruttomarginalen. Båda når återigen rekordnivåer. Som fintech-företag är det alltid viktigt att erbjuda tjänster och mjukvara som är relevanta för våra kunder och som kan bistå dem över lång tid. Det glädjer mig därför att se att våra mjukvarulösningar, inklusive vår betalkortsapplikation, anses vara förstahandsvalet vid en direkt jämförelse med våra konkurrenter.

Jag övertygad om att vi nu, som en del av att fastställa och genomföra våra strategier, har identifierat och vidtagit de åtgärder som krävs för att stärka Westpays position som ledande fintech-leverantör. Innovation, tid till marknad, flexibilitet, låg personalomsättning och support är våra huvudmål när vi blickar framåt. Vi gick in i Q4 med samma känsla som vi alla förknippar med denna tid på året. Vi visste att vi hade en bra och kvalificerad bas av nya potentiella kunder att ta oss an. Utmaningen är, som alltid, att aldrig tappa initiativet som innovatörer och rollen som våra kunders ledstjärna. Ett samarbete ska alltid baseras på en underliggande proaktivitet och ömsesidig förståelse. Under slutet på året har vi formaliserat vår strategiska roll som innovatör inom betalningar gentemot flera av våra nyckelkunder. Det är uppenbart gynnsamt för vår långsiktiga affärsverksamhet att våra samarbetspartners har ett sådant förtroende för Westpay.

När jag nu sammanfattar 2019 från ett ekonomiskt perspektiv måste jag vara ärlig och säga att vi siktade högre. Å andra sidan ökar vår inkomstillväxt, kvartalsvis jämfört, för femte året i rad. Q4 2019 innebar en ökning på 28 % jämfört med samma period förra året. Tills dess att vi når mer betydande intäktsnivåer har jag implementerat ett flertal strikta åtgärder för kostnadskontroll och Westpay kommer att vara lönsamt när vi lämnar 2020 bakom oss.

På affärssidan rör vi oss som sagt framåt med en kvalificerad bas av potentiella nya kunder. Den stora affären vi strävade efter var Axfood, Sveriges näst största aktör inom dagligvaruhandeln med varumärken som Willys, Hemköp, Tempo, Axfood Snabbgross, Mat.se och Middagsfrid. Som ni säkert kan föreställa er är jag så glad att vi lyckades nå framgång, i konkurrens med företag som både är mycket större och mer kända än vad vi är. Trots det valde alltså Axfood, efter en ingående utvärdering, Westpay som leverantör av betalningslösningar under de närmaste åren. Ordervärdet uppgår initialt till 20 MSEK och leverans kommer att ske under de kommande tre åren.

Vi har återigen visat att Westpay har vad som krävs för att attrahera allt från småföretag till stora koncerner. På sidan två i denna rapport återfinns exempelvis Svenska Handelsbanken, Rusta, Max Burgers, Sampath Bank och många fler. Dessa utgör endast en liten del av alla exempel där vår förmåga att leva upp till och överträffa kundens krav gör hela skillnaden. Denna typ av samarbeten sänder ett kraftfullt budskap till marknaden att Westpay som varumärke är relevant och skapar ett betydande affärsvärde för våra kunder. Det är också bevisat att våra partnerskap vilar på en solid grund. Genom att ta hand om våra kunder och tillgodose deras behov bibehåller vi våra vänskapliga relationer.

När jag gör mina egna efterforskningar och tittar övergripande på fintech-industrin ser jag att vissa slutsatser sticker ut lite mer än andra. Vikten av att ha starka allierade och samarbetspartners är en sådan slutsats. Därför ser jag med stor glädje och optimism på vårt nya, oerhört viktiga samarbete med Paynova. Paynovas inställning till digitala lösningar, deras moderna kreditplattform Elastq, i kombination med "Pay Later"-funktionen, är en viktig pusselbit som ingår i vår utvecklingsplan för 2020 och framåt.

Vad gäller medarbetare så fortsätter vi att locka till oss stora talanger. Peter Eklund har ytterligare förstärkt försäljningsavdelningen. Peter bidrar med en omfattande kunskap om detaljhandeln och tillsammans med resten av teamet har vi nu en bra personalsammansättning som kommer att kunna lyfta våra prestationer ytterligare. Medarbetarna är vår mest värdefulla tillgång, som vi prioriterar högt, för att kunna förbli konkurrenskraftiga och attrahera och behålla de begåvade människorna som kommer till oss.

Som ni kan se händer det hela tiden något hos oss på Westpay. Vi har fortfarande en liten väg att vandra innan vi uppnår det momentum vi skulle vilja ha. Vi har dock en stabil affärsgrund att stå på och en bra bas av nuvarande och potentiella kunder, vår utvecklingsplan är utstakad och vi har de bästa medarbetarna för jobbet. Med detta

sagt ser jag fram emot 2020 med mycket spänning och förväntan.

Utbrottet av Covid-19 är en global utmaning som har haft en betydande inverkan på samtliga plan sedan Westpay publicerade bokslutskommunikén den 14 februari. Denna extremt föränderliga situation har snabbt ändrat spelreglerna för företag. På Westpay följer vi noga den negativa påverkan som följer av att samhället stänger ner. Förutom våra anställdas och intressenters säkerhet och välbefinnande, har vi som högsta prioritet finansiell uthållighet. Vi har en grund baserad på återkommande intäkter, vilket ger viss stabilitet.

Men som ni kan föreställa er, kräver en situation som denna fler åtgärder. Westpay har därför infört korttidsarbete för samtliga anställda. I tillägg skjuter vi upp icke-vitala investeringar tills vi vet hur den fulla effekten av denna situation är.

Under givna omständigheter är jag tacksam för att vi alltid har haft kostnadsmedvetenhet som en prioritering på Westpay. Det betyder att vi har en gedigen kunskap om var vi är och vad vi kan göra ur ett kostnadsperspektiv. De åtgärder vi nu har vidtagit skall också borga för att vi har kvar full styrka, den dagen situationen återgår till det mer normala, för att kunna ta tillvara på de nya möjligheter som kommer att uppstå.

Bästa hälsningar/ Sten Karlsson, CEO Westpay AB

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 40 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 OpenSolution, ClearOn, Svenska Handelsbanken, Datorama, Nets, Interblocks, 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. Fram till 2020 beräknas det öka med 9 % årligen .

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

Behovet av online-betalningar ökar kraftigt. Värdet av kortbetalningar som görs online beräknas växa med upp till

Westpay AB
556321-8105

3(19)

15 % årligen fram till 2021 vilket är mer än dubbelt så mycket som den globala betalmarknaden i stort. I slutet av perioden förväntas andelen kortbetalningar som görs online uppgå till 18 %. Enskilda segment av detaljhandeln och mobilbetalningar förväntas uppvisa väsentligt högre tillväxt och andel när det gäller kortbetalningar online.

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 verksam inom området självbetjäning där betalterminaler används i obemannade miljöer. Användarna återfinns exempelvis inom restaurangbranschen, 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 handlaren 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

	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	Belopp i Tkr 2015-12-31
Nettoomsättning	58 639	67 468	93 174	76 998	75 444
Resultat efter finansiella poster	-28 074	-15 877	6 085	2 755	621
Balansomslutning	54 867	58 683	66 724	63 838	40 179
Soliditet %	61,0	45,9	61,0	56,0	53,0
Bruttovinstmarginal %	61,3	60,7	57,9	45,1	41,2
EBITDA %	-35,4	-14,2	11,4	7,8	6,8

Definitioner: se noter

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Wirecard och Westpay inleder samarbete för att utöka antalet digitala betalningar i hela Norden, bortre Europa och Sydafrika

Westpay, en ledande leverantör av betallosningar, och Wirecard, global innovationsledare för digital finansiell teknik, har tecknat ett avtal och inleder nu ett långsiktigt samarbete för att ta fram digitala betalningstjänster och lösningar i världsklass till handlarkunder i Norden, bortre Europa och Sydafrika.

HRS, världens största Oracle-partner i hotell- och restaurangbranschen, tecknar ett långsiktigt avtal med Westpay

Westpay, en ledande leverantör av betallosningar, och HRS har tecknat ett avtal och inleder nu ett långsiktigt samarbete som kommer att ge kunder inom hotell- och restaurangbranschen över hela Europa tillgång till digitala betaltjänster och lösningar i världsklass. HRS är ett globalt företag och marknadsledande inom IT för hotell- och restaurangbranschen, samt är Oracles största Platinum Partner över hela världen.

WESTPAY: Micros South Africa tecknar avtal med Westpay

Westpay, en ledande leverantör av betalningslösningar, och Micros South Africa (Pty) Ltd har tecknat ett avtal och inleder nu ett långsiktigt samarbete som kommer att ge kunder inom hotell- och restaurangbranschen i hela Sydafrika och närliggande länder tillgång till digitala betalningstjänster och lösningar i världsklass. Micros är den ledande leverantören av mjukvarulösningar inom hotell- och restaurangbranschen i den sydafrikanska regionen.

WESTPAY: Operakällaren Arena Team väljer betallosning från Westpay

Sveriges ledande restaurangaktör Nobis Hospitality Group har via sitt dotterbolag, Operakällaren Arena Team, valt en betalningslösning från Westpay för sin restaurang- och evenemangsverksamhet.

AXFOOD VÄLJER WESTPAY SOM LEVERANTÖR AV BETALNINGSLÖSNINGAR.

Axfood är Sveriges näst största aktör inom dagligvaruhandeln med varumärken som Willys, Hemköp, Tempo, Axfood Snabbgross, Mat.se, och Middagsfrid. De har, efter en ingående utvärdering, valt Westpay som leverantör av betalningslösningar. Ordervärdet uppgår initialt till 20 MSEK under de tre kommande åren.

Nytt långsiktigt avtal med Open, minimivärde 20 MSEK under den första treårsperioden.

Westpay AB, ett ledande fintech-företag, och Open fortsätter sitt långtgående affärssamarbete och har tecknat ett nytt femårigt avtal. Open (tidigare OpenSolution), är Nordens ledande leverantör av point of sales-lösningar för restaurang- och servicebranschen.

Loomis och Westpay tecknar avtal gällande betalningslösningar

Westpay AB, ett ledande fintech-bolag, och Loomis AB, internationell kontanthanteringsspecialist, har tecknat ett avtal och inleder nu ett samarbete som kommer att ge kunder inom detaljhandelsbranschen, inledningsvis i Finland och Sverige, tillgång till digitala betaltjänster och lösningar i världsklass. Avsikten är att detta på sikt även ska tas vidare till resten av Europa.

Westpay AB, ett ledande fintech-företag, är glada att kunna meddela att Sverigekassan blir ytterligare en strategisk partner. Genom att göra detta fortsätter Westpay att öka sin marknadsnärvaro.

Sverigekassan utvecklar och stödjer lösningar för POS, PMS, Booking, mobila POS-lösningar och självbetjäning, huvudsakligen inom hotell- och restaurangbranschen. Deras kärnmarknad är Norden men lösningarna har levererats över hela Europa.

För mer information om ovanstående händelser se www.westpay.se

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 exponerad 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 många månader, ibland år. Projekten är som regel omfattande och komplexa att genomföra då flera motparter kan vara involverade.

Westpay AB
556321-8105

5(19)

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 och Styrelsen arbetar löpandemed finansieringsfrågor på kort och lång sikt. Under 2019 beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission uppgående till 33,8 MSEK och emissionen tecknades till 101 %. Kapitalet från emissionen stärkte den finansiella ställningen och gav bolaget möjlighet att fortsätta investera i teknikutveckling. Bolaget har också tillgång till en checkräkningskredit om 12 MSEK.

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 2019 omfattade det registrerade aktiekapitalet 33 750 000 (22 500 000) 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 1 649 (1 787) och som största ägare är Nordnet Pensionsförsäkring AB med 16,00 % av innehav och röster. Ingen annan enskild aktieägare äger mer än 10 % av innehav och röster. De tio största ägarna svarade tillsammans för 53,96 % av innehav och röster.

Aktiekursen uppgick till 3,10 (4,73) kr, motsvarande ett börsvärde om ca 105 (106) 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	4 500	248	10 684	39 084	-27 587
Nyemission	2 250			31 500	
Kostnader för nyemission				-3 524	
Avsättning till fond för utv.utgifter			4 595		-4 595
Återföring till fond för utv.utgifter			-5 894		5 894
Årets resultat					-23 662
Vid årets slut	6 750	248	9 385	67 060	-49 950

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 17 109 028, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	17 109 028
Summa	17 109 028

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

Westpay AB
556321-8105

6(19)

Resultaträkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-01-01- 2019-12-31</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>
Nettoomsättning	3	58 639	67 468
Aktiverat arbete för egen räkning	4	4 595	6 213
Övriga rörelseintäkter	5	150	248
		<u>63 384</u>	<u>73 929</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-22 774	-26 606
Övriga externa kostnader	6,7	-22 750	-22 032
Personalkostnader	8	-38 682	-34 934
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	-6 514	-5 783
Rörelseresultat		<u>-27 336</u>	<u>-15 426</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	12
Räntekostnader och liknande resultatposter		-738	-463
Resultat efter finansiella poster		<u>-28 074</u>	<u>-15 877</u>
Resultat före skatt		<u>-28 074</u>	<u>-15 877</u>
Skatt på årets resultat	10	4 412	2 320
Årets resultat		<u>-23 662</u>	<u>-13 557</u>

Westpay AB
556321-8105

7(19)

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	10 205	11 642
Dataprogram	12	26	29
		<u>10 231</u>	<u>11 671</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	934	675
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	14	963	-
		<u>1 897</u>	<u>675</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15	212	212
Uppskjuten skattefordran	16	8 681	4 269
		<u>8 893</u>	<u>4 481</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>21 021</u>	<u>16 827</u>
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror		16 246	20 055
		<u>16 246</u>	<u>20 055</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		9 179	13 631
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	2 031	5 906
		<u>11 210</u>	<u>19 537</u>
Kassa och bank		<u>6 390</u>	<u>1 666</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>33 846</u>	<u>41 258</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>54 867</u>	<u>58 085</u>

Westpay AB
556321-8105

8(19)

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	6 750	4 500
Reservfond		248	248
Fond för utvecklingsuppgifter		9 385	10 684
		<u>16 383</u>	<u>15 432</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	19	67 060	39 084
Balanserad vinst eller förlust		-26 288	-14 030
Årets resultat		-23 662	-13 557
		<u>17 110</u>	<u>11 497</u>
Summa eget kapital		<u>33 493</u>	<u>26 929</u>
<i>Avsättningar</i>			
Garantier	20	3 593	3 411
		<u>3 593</u>	<u>3 411</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	21	-	8 517
Leverantörsskulder		8 361	12 631
Skulder till koncernföretag		216	216
Skatteskulder		265	186
Övriga kortfristiga skulder		3 093	2 086
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	5 846	4 109
		<u>17 781</u>	<u>27 745</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>54 867</u>	<u>58 085</u>

Westpay AB
556321-8105

9(19)

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-01-01- 2019-12-31</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		-27 336	-15 426
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	23	6 696	6 973
Erhållen ränta		-	12
Erlagd ränta		-738	-463
		-21 378	-8 904
Betald inkomstskatt		79	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-21 299	-8 903
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager/pågående arbete		3 809	3 647
Ökning(-)/Minskning (+) av kundfordringar		4 452	996
Ökning(-)/Minskning (+) av övriga rörelsefordringar		3 875	-4 418
Ökning(+)/Minskning (-) av leverantörsskulder		-4 270	765
Ökning(+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder		2 818	-4 956
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 615	-12 869
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-4 595	-6 213
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 776	-108
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 371	-6 321
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		33 750	-
Emissionskostnader		-3 524	-
Utnyttjad checkräkningskredit		-8 517	8 517
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 709	8 517
Årets kassaflöde		4 723	-10 673
Likvida medel vid årets början		1 667	12 341
Likvida medel vid årets slut		6 390	1 668

Westpay AB
556321-8105

10(19)

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 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 intäktslag.

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.

Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - löpande räkning

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

Försäljning av tjänster

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

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.

Westpay AB
556321-8105

11(19)

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 redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

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 utarbetade 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.

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	3
Dataprogram	3

	År
	3
	3

Westpay AB
556321-8105

12(19)

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

Westpay AB
556321-8105

13(19)

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

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Sverige	48 166	50 677
Övriga världen	10 473	16 791
Summa	58 639	67 468

Not 4 Aktiverat arbete för egen räkning

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Personalkostnader	591	2 289
Konsultkostnader	4 004	3 924
Summa	4 595	6 213

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Realisationsvinster	150	248
Summa	150	248

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdrag	350	295
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-	217

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

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:</i>		
Inom ett år	2 281	1 981
Mellan ett och fem år	10 132	291
Senare än fem år	1 835	
	14 248	2 272
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	2 032	1 945

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

Westpay AB
556321-8105

14(19)

Not 8 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Män	28	26
Kvinnor	12	11
Totalt	40	37

Redovisning av könsfördelning i företagsledning

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	20 %	20 %
Övriga ledande befattningshavare	17 %	17 %

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Styrelse och VD	1 676	1 719
Övriga anställda	23 071	21 049
Summa	24 747	22 768
Sociala kostnader (varav pensionskostnader 1)	12 438 3 718	11 233 3 495

1) Av företagets pensionskostnader avser 525 tkr (f.å. 537) 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 verksällande 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

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och likn	6 032	5 223
Dataprogram	3	15
Inventarier, verktyg och installationer	479	545
Totalt	6 514	5 783

Not 10 Skatt på årets resultat

	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Uppskjuten skatt	4 412	2 320
	4 412	2 320

Westpay AB
556321-8105

15(19)

Avstämning av effektiv skatt

		2019-01-01- 2019-12-31		2018-01-01- 2018-12-31
Resultat före skatt		-28 074		-15 877
Skatt enligt gällande skattesats	21,4 %	6 008	22,0 %	3 493
Ej avdragsgilla kostnader		-188		-1 030
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt		-1 512		-
Skattemässiga justeringar		104		-143
		4 412		2 320

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	23 059	16 846
-Övriga investeringar	4 595	6 213
Vid årets slut	27 654	23 059
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-11 417	-6 194
-Årets avskrivning	-6 032	-5 223
Vid årets slut	-17 449	-11 417
Redovisat värde vid årets slut	10 205	11 642

Not 12 Dataprogram

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	1 424	1 424
Vid årets slut	1 424	1 424
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-1 395	-1 380
-Årets avskrivning	-3	-15
Vid årets slut	-1 398	-1 395
Redovisat värde vid årets slut	26	29

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	5 675	5 567
-Nyanskaffningar	813	108
	6 488	5 675
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-5 000	-4 454
-Årets avskrivning	-554	-546
	-5 554	-5 000
Redovisat värde vid årets slut	934	675

Not 14 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2019-12-31	2018-12-31
Investeringar	963	-
Redovisat värde vid årets slut	963	-

Westpay AB
556321-8105

16(19)

Not 15 Andelar i koncernföretag

	2019-12-31	2018-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	212	212
Redovisat värde vid årets slut	212	212

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

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

Not 16 Uppskjuten skatt

2019-12-31	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässigt underskottsavdrag	8 681	-	8 681
Uppskjuten skattefordran	8 681	-	8 681
2018-12-31			
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
Skattemässigt underskottsavdrag	4 269	-	4 269
Uppskjuten skattefordran	4 269	-	4 269

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyresutgifter	507	396
Övriga förutbetalda poster	1 524	5 510
	2 031	5 906

Not 18 Antal aktier och kvotvärde

	2019-12-31	2018-12-31
antal aktier	33 750 000	22 500 000
kvotvärde	0,2	0,2

Not 19 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 17 109 028, disponeras enligt följande:

	2019-12-31
Balanseras i ny räkning	17 109
	17 109

Not 20 Garantier

	2019-12-31	2018-12-31
Garantireserv vid årets början	3 411	2 220
Utnyttjad reserv under året	-1 270	-1 237
Avsättningar under året	1 452	2 428
Totalt	3 593	3 411

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

Westpay AB
556321-8105

17(19)

Not 21 Checkräkningskredit och övriga tillgängliga medel

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Checkräkningskredit</i>		
Beviljad kreditlimit	12 000	10 000
Outnyttjad del	-12 000	-1 483
Utnyttjat kreditbelopp	-	8 517
<i>Övriga kreditfaciliteter</i>		
Beviljad kreditlimit	-	7 000
Outnyttjad del	-	-7 000
Utnyttjat kreditbelopp	-	-

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna semesterlöner	2 393	2 240
Upplupna sociala avgifter	1 892	889
Övriga upplupna kostnader	1 561	980
	5 846	4 109

Not 23 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2019-12-31	2018-12-31
Avskrivningar	6 514	5 783
Avsättningar	182	1 190
	6 696	6 973

Not 24 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
Företagsinteckningar	16 000	16 000
Tullgaranti Tullverket	-	70

Eventalförpliktelser

Bolaget har inga eventalförpliktelser.

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Westpay följer utvecklingen avseende coronaviruset Covid-19 och utvärderar i vilken utsträckning detta kan komma att påverka företagets verksamhet på kort och lång sikt. I dagsläget går det inte att göra en bedömning i vilken omfattning detta påverkar verksamheten. Företagsledningen utvärderar kontinuerligt eventuell finansiell påverkan och vidtar relevanta åtgärder vid behov. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Not 26 Koncernuppgifter

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

Westpay AB
556321-8105

18(19)

Not 27 Nyckeltalsdefinitioner*Soliditet:*

Eget kapital i procent av balansslutningen

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

Westpay AB
556321-8105

19(19)

Underskrifter

Upplands Väsby 2020-04-09

Christina Detlefsen
Styrelseordförande

Sten Karlsson
Verkställande direktör

Jörgen Nordlund

Malte Roggentin

Jan Lundblad

Päivö Eerola

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-04-09

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne
Auktoriserad revisor

Jörgen Nordlund

Jörgen Nordlund
E-mail: jorgen.nordlund@...m
Verified by Mobile BankID
2020-04-09 13:37 CEST

Jan Lundblad

Jan Lundblad
E-mail: jan.lundblad@...o.se
Verified by Mobile BankID
2020-04-09 13:37 CEST

Christina Detlefsen

Christina Detlefsen
E-mail: christina.detlefsen@...
Role: Styrelseordförande
Verified by Mobile BankID
2020-04-09 13:39 CEST

Sten Karlsson

Sten Karlsson
E-mail: sten.karlsson@westpay.se
Role: VD
Verified by Mobile BankID
2020-04-09 13:39 CEST

Malte Roggentin

Malte Roggentin
E-mail: malte@...i.com
Verified by Mobile BankID
2020-04-09 13:44 CEST

Päivö Eerola

Päivö Eerola
E-mail: paivo.eerola@...i
Role: Board member
OTP by phone: +3584475...
2020-04-09 13:46 CEST

Helena Arvidsson Älgne

Helena Arvidsson Älgne
E-mail: helena.arvidsson@kpmg.se
Role: Auktoriserad Revisor
Verified by Mobile BankID
2020-04-09 13:52 CEST

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Westpay AB för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Westpay ABs finansiella ställning per den 31 december 2019 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 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 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 för år 2019 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Westpay AB enligt god revisorsred 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

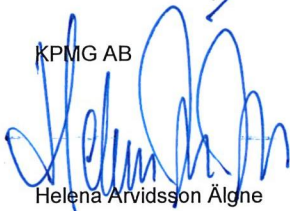
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisionsred 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 överträdelser 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 9 april 2020

KPMG AB



Helena Arvidsson Älgne

Auktoriserad revisor