

ÅRSREDOVISNING 2018

Swedbank PayEx Holding AB

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Swedbank PayEx Holding AB, orgnr 556714-2798 med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 1:a januari till 31:a december 2018.

Information om verksamheten

Swedbank PayEx Holding AB är ett helägt dotterbolag till Swedbank AB, orgnr 502017-7753, med säte i Stockholm. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att äga och inneha andelarna i PayEx-koncernens dotterbolag. Intäkterna utgörs därmed av koncerninterna intäkter för utförda tjänster inom koncernen såsom management fee och royalty.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolagets avsättning för pensioner övertagits av PayEx Sverige AB, orgnr 556735-5671.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång har ägt rum.

Hållbarhetsredovisning

Swedbank PayEx Holding AB upprättar i enlighet med ÅRL 7 kap 31§ inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderföretaget Swedbank AB, org.nr 502017-7753 med säte i Stockholm, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen i vilken företaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig i Swedbank AB's årsredovisning på sidan 14.

Fem år i sammandrag

Översikt	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning (tkr)	57 208	51 661	39 338	40 856	33 582
Resultat efter finansnetto (tkr)	-3 248	6 550	9 894	-2 570	827
Balansomslutning (tkr)	698 937	711 546	708 975	687 276	726 717
Soliditet	54%	54%	53%	56%	53%
Medelantal anställda	-	-	6	21	24

*Bolaget tillämpade K3 till och med 2015. Inga anpassningar i jämförelsetalen har varit aktuella.

**Bolaget tillämpade IFRS med RFR2 2016. Inga anpassningar i jämförelsetalen har varit aktuella.

***Bolaget tillämpar K3 från och med 2017. Inga anpassningar i jämförelsetalen har varit aktuella.

Förändring av eget kapital

Antal aktier: 500 000 aktier med ett kvotvärde om 100 kronor. 100 000 A-aktier med röstvärde 10, 400 000 B-aktier med röstvärde 1.

Rapport över förändringar i eget kapital (tkr)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst/förlust		
Eget kapital 2017-01-01	50 000	300 099	27 650		377 749
Årets resultat			4 325		4 325
Eget kapital 2017-12-31	50 000	300 099	31 975		382 073

Rapport över förändringar i eget kapital (tkr)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst/förlust		
Eget kapital 2018-01-01	50 000	300 099	31 975		382 073
Årets resultat			-2 813		-2 813
Eget kapital 2018-12-31	50 000	300 099	29 161		379 260

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Överkursfond	300 098 600
Balanserat resultat	31 974 851
Årets resultat	-2 812 997
Summa	329 260 454

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande (kr):

Balanseras i ny räkning	329 260 454
-Varav till överkursfond	300 098 600

Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Finansiella rapporter

Resultaträkning

Tkr	Not	2018	2017
Nettoomsättning		57 208	51 661
Övriga rörelseintäkter		-	57
Summa rörelseintäkter	6	57 208	51 718
Rörelsens kostnader	6		
Övriga externa kostnader	3	-53 369	-41 793
Personalkostnader	4	-141	-1 502
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-2 629	-2 629
Rörelseresultat		1 069	5 794
Resultat från finansiella poster	6, 7		
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-5 560	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 516	978
Räntekostnader och liknande resultatposter		-273	-222
Resultat efter finansiella poster		-3 248	6 550
Bokslutsdispositioner	8	-278	-
Skatt på årets resultat	9	713	-2 225
Årets resultat		-2 813	4 325

Balansräkning

Tkr	Not	2018	2017
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	10	23 665	26 295
Summa immateriella tillgångar		23 665	26 295
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11	575 965	575 965
Fordran på koncernföretag		26 384	17 893
Summa finansiella anläggningstillgångar		602 349	593 858
Summa anläggningstillgångar		626 014	620 153
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar hos koncernföretag		27 407	24 935
Aktuell skattefordran		2 263	65
Övriga fordringar		1 672	177
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	54	311
Summa kortfristiga fordringar		31 396	25 488

forts. balansräkning

Tkr	Not	2018	2017
Kassa och bank		41 527	65 906
Summa omsättningstillgångar		72 923	91 395
Summa tillgångar		698 937	711 547
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		300 099	300 099
Balanserat resultat		31 974	27 650
Årets resultat		-2 813	4 325
Summa fritt eget kapital		329 260	332 073
Summa eget kapital		379 260	382 073
Obeskattade reserver	13	1 653	2 005
Avsättningar	14	-	7 934
Skulder			
Kortfristiga skulder	15	190 544	-
Leverantörsskulder		1 823	439
Övriga skulder till koncernföretag		125 238	318 397
Övriga skulder		-	9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	419	689
Summa skulder		318 024	319 535
Summa eget kapital och skulder		698 937	711 547

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

Tkr	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-3 248	6 550
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 579	2 710
Betald/erhållen skatt	-1 484	-986
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 847	8 274
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar (-/+)	-189	11 089
Ökning/minskning av rörelseskulder (+/-)	-10 144	-2 344
Summa förändringar i rörelsekapital	-10 333	8 746
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 486	17 019
Investeringsverksamheten		
Aktieägartillskott	-5 560	-
Lämnat lån till koncernföretag	-7 883	-
Lämnade koncernbidrag	-3 450	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 893	-
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-	-10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-10 000
Årets kassaflöde	-24 379	7 019
Likvida medel vid årets början	65 906	58 887
Likvida medel vid årets slut	41 527	65 906

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys

Tkr	Not	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Betalda räntor och erhållen utdelning			
Erhållen ränta		535	653
Erlagd ränta		-128	-137
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar		2 629	2 629
Nedskrivning av finansiella tillgångar		5 560	-
Förändring i avsättningar		-	233
Övriga ej likviditetspåverkande resultatposter		-610	-152
Summa		7 579	2 710

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1

Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 31 december 2018 och avser Swedbank PayEx Holding AB, org.nr. 556714-2798, som är ett svensktregistrerat finansiellt holdingbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är S:t Hansplan 1, 621 88 Visby.

Uppgifter om moderbolag och koncernredovisning

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Swedbank AB org.nr 502017-7753 med säte i Stockholm. Bolaget och samtliga dotterbolaget omfattas av den koncernredovisning som avges i moderbolaget Swedbank AB varvid ingen koncernredovisning i enlighet med ÅRL 7 kap. 2§ upprättas för bolaget med dess dotterbolag.

Not 2

Redovisningsprinciper

Bolagets redovisnings- och värderingsprinciper

Swedbank PayEx Holding ABs årsredovisning upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3) och Årsredovisningslagen.

Omräkning av utländsk valuta

Redovisningsvaluta

Bolagets redovisningsvaluta är svenska kronor. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusental, om inte annat anges.

Transaktioner och balansposter i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till redovisningsvalutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till redovisningsvalutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder räknas om till transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen under rubriken Resultat från finansiella poster.

Intäkter

Som intäkt redovisar bolaget det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, det vill säga att intäkten redovisas till nominellt värde (fakturabelopp).

Bolagets huvudintäkter utgörs av koncerninterna intäkter för utförda tjänster inom koncernen såsom management fee och royalty vilka redovisas under nettoomsättning.

Inkomstskatter

Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som gäller på balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Varumärket PayEx är registrerat och skyddat inom EU och andra utvalda länder och rättigheterna kan förlängas i all evighet. Nyttjandeperioden på varumärket är därför uppskattat till 20 år (legal rättighet) och värdet skrivs av linjärt under nyttjandeperioden.

Finansiella tillgångar

Andelar i dotterföretag samt fordringar på koncernföretag värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Obeskattade reserver och koncernbidrag

Förändringar av obeskattade reserver, erhållna koncernbidrag och koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Not 3

Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

Tkr	2018	2017
Revisionsuppdrag Deloitte	-404	-625
Övriga tjänster, Deloitte	-	-60
Revisionsuppdrag, KPMG AB	-	100
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget, KPMG AB	-	-25
Skatterådgivning, KPMG AB	-	-319
Övriga tjänster, KPMG AB	-22	-386
Revisionsuppdrag, Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB	-	-14
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget, Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB	-	-137
Summa	-426	-1 465

*2017 bytte bolaget revisionsbyrå från KPMG AB till Deloitte AB.

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen, bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter till exempel juridisk konsultation.

Not 4

Anställda och personalkostnader

Anställda

Tkr	2018	2017
Medelantalet anställda		
Totalt antal	-	1
Varav män	-	100%
Könsfördelning i styrelse och företagsledning:		
Totalt antal i styrelse	4	5
Varav män	75%	60%

Inga övriga ledande befattningshavare finns i bolaget.

Personalkostnader

Tkr	2018	2017
Löner och andra ersättningar		
Ledande befattningshavare	-	-750
Sociala kostnader		
Ledande befattningshavare	-	-123
Övriga anställda	-69	-160
Pensionskostnader		
Övriga anställda	-66	-456
Övriga personalkostnader	-6	-13
Summa personalkostnader	-141	-1 502

Styrelsearvode

Tkr	2018	2017
<i>Grundlön, förmåner och styrelsearvode</i>		
Lars Stenberg	-	-74
Summa	-	-74

Inga avgångsvederlag har lämnats.

Not 5

Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar

Tkr	2018	2017
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar		
Varumärke, avskrivning	-2 629	-2 629
Summa	-2 629	-2 629

Not 6

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Tkr	2018	2017
Rörelseintäkter		
Varav koncernintern försäljning	100,0%	99,9%
Rörelsens kostnader		
Varav koncerninterna inköp	74,7%	75,9%
Resultat från finansiella poster		
Varav koncerninterna ränteintäkter	31,5%	58,9%
Varav koncerninterna räntekostnader	26,9%	12,1%

Not 7

Resultat från finansiella intäkter och kostnader

Tkr	2018	2017
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter	59	77
Ränteintäkter från koncernbolag	477	575
Kursvinster/förluster på fordringar	980	323
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar*	-5 560	3
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	-4 044	978
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader	-53	-110
Räntekostnader från koncernbolag	-74	-27
Kursvinster/förluster på skulder	-157	-1
Övriga finansiella kostnader	11	-84
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-273	-222

*Avser nedskrivning lämnat aktieägartillskott till PayEx Danmark A/S.

Not 8

Bokslutsdispositioner

Tkr	2018	2017
Upplösning av periodiseringsfond	352	-
Lämnat koncernbidrag*	-3 470	-
Erhållet koncernbidrag	2 840	-
Summa	-278	-

*Av lämnade koncernbidrag, avser -3 450 tkr inkomstår 2017 som beslutades om i samband med årsstämma 2018.

Not 9

Skatt på årets resultat

Redovisat i resultaträkningen

Tkr	2018	2017
Årets skattekostnad/skatteintäkt	-4	-1 500
Justering av skatt hänförligt till tidigare år	717	-725
Totalt redovisad skattekostnad	713	-2 225

Avstämning av effektiv skatt

Tkr	(%)	2018	(%)	2017
Resultat före skatt		-3 526		6 550
Skatteeffekt enligt gällande skattesats	22,0	776	22,0	-1 441
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader		-11		-57
Skatteeffekt icke skattepliktig realisationsvinst/intäkt		-		0
Skatteeffekt hänförligt till tidigare års resultat		-717		-725
Övriga ej skattepliktiga intäkter*		-761		-2
Redovisad effektiv skatt	-20,2	-713	34,0	-2 225

*I övriga ej skattepliktiga intäkter ingår koncernbidrag som redovisats i resultatet 2018, men som tagits upp i deklARATIONEN för tax 2018.

Not 10

Immateriella anläggningstillgångar

Varumärke

Tkr	2018	2017
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	52 589	52 589
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	52 589	52 589
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-26 294	-23 665
Årets avskrivningar	-2 629	-2 629
Utgående ackumulerade avskrivningar	-28 924	-26 294
Utgående planenligt restvärde	23 665	26 295

Not 11

Finansiella anläggningstillgångar

Moderbolagets andelar i koncernföretag

Tkr	Kapitalandelar	Rösträttsandelar	Antal andelar	Bokfört värde 2017	Bokfört värde 2018
PayEx Invest AB	100%	100%	1 000	2 650	2 650
PayEx Sverige AB	100%	100%	500 000	431 019	431 019
PayEx Norge AS	100%	100%	100	142 296	142 296
PayEx Suomi OY	100%	100%	10 000	-	-
Summa				575 965	575 965

Aktieinnehavet avser noterade aktier.

Uppgifter om dotterbolagens organisationsnummer och säte

Tkr	Org.nr.	Säte	Eget kapital	Resultat
PayEx Invest AB	556677-4781	Stockholm	61 062	1 811
- Faktab B1 AB	556720-4853	Stockholm	31 752	90
- Faktab S1 AB	556720-4903	Stockholm	6 892	1 598
- Faktab V1 AB	556720-4796	Stockholm	26 703	62
PayEx Sverige AB	556735-5671	Stockholm	423 269	19 213
- PayEx Solutions OY	1 88 25 69-2	Helsingfors	-255	-18
PayEx Norge AS	979315503	Oslo	48 826	-8 254
- PayEx Collection AB	556677-4799	Stockholm	2 771	152
- PayEx Danmark A/S	70986914	Köpenhamn	2 199	-8 514
PayEx Suomi OY	215 68 11-3	Helsingfors	-19 226	-1 739

Not 12	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
--------	--

Tkr	2018	2017
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter*	54	311
Summa	54	311

*Avser primärt företagsförsäkringar och marknadsföring.

Not 13	Obeskattade reserver
--------	----------------------

Tkr	2018	2017
Ingående balans	2 005	2 005
Upplöst av tidigare avsatt i periodiseringsfond	-352	-
Utgående balans	1 653	2 005

Tkr	2018	2017
Spec. periodiseringsfonder		
Avsatt för räkenskapsår 2015		193
Avsatt för räkenskapsår 2016		1 460
Summa obeskattade reserver		1 653

Not 14	Avsättningar för pensioner och liknade förpliktelser
--------	--

Tkr	2018	2017
Belopp vid årets ingång	7 934	7 701
Årets avsättningar*	-7 934	233
Summa	-	7 934

*Pensionsskulden har under året överförts till dotterbolaget PayEx Sverige AB.

Tkr	2018	2017
Kostnad redovisad i årets resultat		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	193	233
Nettokostnad i årets resultat*	193	233

*Kostnaden redovisas under "Personalkostnader" i årets resultat.

Not 15	Kortfristiga skulder
--------	----------------------

Tkr	2018	2017
Kortfristiga skulder*	190 544	-
Summa	190 544	-

*Avser nyttjad kredit i uppsatt cashpoollösning.

Not 16

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2018	2017
Upplupna kostnader för lön, semesterlön, sociala avgifter samt pensioner	69	158
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter*	350	531
Summa	419	689

*Avser primärt upplupna kostnader från leverantörer.

Not 17

Eventualförpliktelser

Tkr	2018	2017
Ansvarförbindelser Pensionsgaranti	-	159
Summa	-	159

Swedbank PayEx Holding AB har inga ställda säkerheter avseende egna skulder och avsättningar.

Styrelsens underskrifter och revisorspåteckning

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Visby den 20 maj 2019



Leif Karlsson
Styrelseordförande



Jan Darlin
Styrelseledamot



Lena Smeby Udesen
Styrelseledamot



Daniel Singelman
Styrelseledamot

REVISORSPÅTECKNING

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 maj 2019

Deloitte AB



Henrik Nilsson,
Auktoriserad revisor

Årsredovisningen har som framgår ovan godkänts för utfärdande av styrelsen den 20 maj 2019. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 20 maj 2019.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Swedbank PayEx Holding AB
Organisationsnummer: 556714-2798

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Swedbank PayEx Holding AB för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Swedbank PayEx Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2018 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 revisionsed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Swedbank PayEx Holding AB enligt god revisorsed 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen 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 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 på fel, 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 revisionsed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 på fel, 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 fel, 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen 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 förvaltning för Swedbank PayEx Holding AB för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Swedbank PayEx Holding AB enligt god revisionsssed 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 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.

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 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 20 maj 2019

Deloitte AB

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor