

PayEx Danmark A/S

Kejsergade 2, 4.

1155 København K

CVR-nr. 70986914

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. maj 2019

Leif Johan Karlsson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

PayEx Danmark A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for PayEx Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2019

Direktion

Raymond Klavestad

Bestyrelse

Leif Johan Karlsson

Daniel Linus Singelman

Jan Ingemar Darlin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PayEx Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PayEx Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. maj 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Hartmann Olesen
Statsautoriseret revisor
mne34143

PayEx Danmark A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PayEx Danmark A/S Kejsergade 2, 4. 1155 København K
CVR-nr.	70986914
Stiftelsesdato	28. september 1982
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Leif Johan Karlsson Daniel Linus Singelman Jan Ingemar Darlin
Direktion	Raymond Klavestad
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr.: 33963556
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet PayEx Holding AB Koncernrapporten for PayEx Holding AB kan rekvireres på følgende adresse: S:t Hansplan 1 SE-621 88 Visby Sverige
Generalforsamling	Generalforsamlingen afholdes den 20. maj 2019.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

PayEx Danmark A/S indgår i PayEx-koncernen. PayEx-koncernen er fra sommeren 2017 ejet af Swedbank AB. PayEx beskæftiger mere end 500 medarbejdere i de fire nordiske lande. PayEx tilbyder betalingsløsninger til online-, mobil- og fysisk handel samt administrative tjenester inden for fakturaservice, debitorstyring og inkasso. Virksomheden tilbyder også finansielle tjenester som fakturakøb og -belåning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. -6.169.881, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 16.449.961, og en egenkapital på kr. 1.593.700.

Selskabet forventer status quo for omsætningen i 2019. PayEx koncernen investerer ekstraordinært meget i udvikling og der må derfor forventes større underskud i PayEx Danmark A/S i 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		43.776	6.578.289
Personaleomkostninger	1	-7.766.065	-7.242.475
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-157.388	-104.710
Driftsresultat		-7.879.677	-768.896
Finansielle indtægter	2	19.531	4.985
Finansielle omkostninger	3	-44.857	-79.942
Resultat før skat		-7.905.003	-843.853
Skat af årets resultat		1.735.122	-814.334
Årets resultat		-6.169.881	-1.658.187
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-6.169.881	-1.658.187
Resultatdisponering		-6.169.881	-1.658.187

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	791.760	207.144
Indretning af lejede lokaler	5	0	14.461
Materielle anlægsaktiver		791.760	221.605
Deposita		428.097	422.253
Finansielle anlægsaktiver		428.097	422.253
Anlægsaktiver		1.219.857	643.858
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.152.828	2.289.540
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.893.058	2.188.720
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	1.502	2.015.392
Andre tilgodehavender		7.454	48.316
Periodeafgrænsningsposter		4.500	225.587
Udskudte skatteaktiver		1.772.461	37.338
Tilgodehavender		4.831.803	6.804.893
Likvide beholdninger		10.398.301	3.723.664
Omsætningsaktiver		15.230.104	10.528.557
Aktiver		16.449.961	11.172.415

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.093.700	3.263.581
Egenkapital	7	1.593.700	3.763.581
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.616.344	3.306.608
Leverandører af varer og tjenesteydelser		145.720	387.832
Gæld til tilknyttede virksomheder	6	635.399	0
Anden gæld		2.518.284	2.857.353
Periodeafgrænsningsposter		325.258	32.795
Indgående inkassobeløb til videre afregning		615.256	824.246
Kortfristede gældsforpligtelser		14.856.261	7.408.834
Gældsforpligtelser		14.856.261	7.408.834
Passiver		16.449.961	11.172.415
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Personalemkostninger

	2018	2017
Lønninger	7.188.621	6.857.087
Pensioner	527.275	336.743
Andre omkostninger til social sikring	91.696	104.124
Andre personalemkostninger	-41.527	-55.479
	7.766.065	7.242.475

Gennemsnitligt antal beskæftigede	13	14
-----------------------------------	----	----

2. Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	2.529	221
Valutakursgevinster	13.495	0
Renteindtægt, debitorer	3.507	4.764
	19.531	4.985

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger der hidrører fra tilknyttede virksomheder	24.528	0
Andre finansielle omkostninger	10.603	48.488
Valutakurstab	5.384	31.072
Renteomkostninger, bank	4.342	382
	44.857	79.942

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	1.613.387	1.480.166
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	727.542	276.192
Afgang i årets løb	0	-142.971
Kostpris ultimo	2.340.929	1.613.387

Af- og nedskrivninger primo	-1.406.242	-1.480.166
Årets afskrivninger	-142.927	-69.048
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	142.971
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.549.169	-1.406.243

Regnskabsmæssig værdi ultimo	791.760	207.144
-------------------------------------	----------------	----------------

5. Indretning af lejede lokaler

Kostpris primo	178.310	178.310
Kostpris ultimo	178.310	178.310

Af- og nedskrivninger primo	-163.849	-128.187
Årets afskrivninger	-14.461	-35.662
Af- og nedskrivninger ultimo	-178.310	-163.849

Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	14.461
-------------------------------------	----------	---------------

Noter

6. Tilgodehavender/gæld hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender/gæld hos tilknyttede virksomheder udgør et koncern cashpool arrangement mellem koncernens hovedbankforbindelse og Swedbank AB. Cashpool arrangementet har en kreditfacilitet på 50 mio. kr. Midlerne er til rådighed for den daglige drift efter koncernens instrukser.

7. Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	500.000	3.263.581	3.763.581
Forslag til årets resultatdisponering		-6.169.881	-6.169.881
Aktieejertilskud		4.000.000	4.000.000
	500.000	1.093.700	1.593.700

Selskabskapitalen består af 10 aktier á nominel 50.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

8. Eventualforpligtelser

PayEx Danmark A/S har indgået operationelle leasingkontrakter med en månedlig gennemsnitlig leasingydelse på tkr. 12. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9-18 måneder med en samlet restleasingydelse på 128 tkr. hvoraf 117 tkr. forfalder til næste år.

Derudover har selskabet indgået lejekontrakt vedrørende kontorlejemål med en samlet forpligtelse på 418 tkr.

Selskabet hæfter solidarisk med søsterselskabet SWEDBANK, FILIAL AF SWEDBANK AB (PUBL), SVERIGE for skat af den sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af den sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SWEDBANK, FILIAL AF SWEDBANK AB (PUBL), SVERIGE, der er administrationselskab for sambeskatningen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har i henhold til bekendtgørelse om autorisation og sikkerhedsstillelse m.v. ved udøvelse af inkassovirksomhed stillet en garanti til dækning af selskabets klienttilsvar på 5.000 tkr.

Ligeledes har selskabet stillet en garanti over for udlejer vedrørende lejemålet på 337 tkr.

Noter

10. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PayEx Danmark A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af inkassoydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Indtægter ved salg af betalingsløsninger samt øvrige administrative ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelser har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valut samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Noter

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

Noter

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.