

Styrelsen och verkställande direktören för

Peab Finans AB

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	8-18
Underskrifter	18

Undertecknad styrelseledamot i **Peab Finans AB** intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 5 maj 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Förslöv 2023-06-05


Henrik Viberg Jönsson

Styrelsen och verkställande direktören för

Peab Finans AB

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	8-18
Underskrifter	18

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver finansieringsverksamhet och fungerar som internbank för bolag inom Peabkoncernen.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

<i>Ekonomisk översikt</i>	2022	2021	2020	2019
Resultat efter finansiella poster	163 061	311 194	291 941	111 970
Balansomslutning	22 270 563	22 167 784	15 861 506	11 467 914
Soliditet %	9	11	13	16

Förväntad framtida utveckling

Bolagets verksamhet förväntas fortgå i närmast oförändrad omfattning under 2023.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Peabkoncernen är exponerad mot flera olika finansiella risker såsom valuta-, ränte-, finansierings-, samt kreditrisk. Enligt Peabs finanspolicy ska koncernens finansiella risktagande anpassas till affärsidén och till de riskmandat som är fastställda av styrelsen. Riskhanteringen avseende valuta-, ränte-, finansierings- samt finansiell kreditrisk utförs av Peab Finans AB medan kreditrisken avseende den löpande verksamheten bedöms och hanteras i respektive dotterföretag i enlighet med gällande kreditpolicy. För mer information om finansiella risker samt finansiella instrument, se not 10.

Räntor

De långa räntorna har fortsatt att stiga och i Sverige har Riksbanken höjt styrräntan vid flera tillfällen under 2022 och ytterligare räntehöjningar väntas. Inflationen har fått fäste runt om i världen och flera centralbanker signalerar om ytterligare räntehöjningar. Höjda räntor förväntas minska investeringsviljan och dämpa efterfrågan.

Kriget i Ukraina

Den senaste tidens dramatiska utveckling i Ukraina står helt i fokus för läget i omvärlden. Utöver den tragedi som kriget innebär för de människorna som berörs, riskerar situationen att dämpa den makroekonomiska tillväxten i omvärlden. För Sveriges del kan byggbranschen påverkas av ökad osäkerhet och försiktighet när det kommer till investeringar, bibehållna höga priser på material och energi samt fortsatt materialbrist och leveransproblem. Vi följer utveckling noga för att kontinuerligt kunna bedöma eventuell påverkan på Peab.

Förslag till disposition av företagets vinst

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 1 984 390 212, disponeras enligt följande:

Utdelning, 165 kronor x 1.000.000 aktier	165 000 000
Balanseras i ny räkning	1 819 390 212
Summa	<u>1 984 390 212</u>

Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Administrationskostnader	2,3,8	-7 031	-7 342
Rörelseresultat		-7 031	-7 342
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4	770 496	474 506
Övriga räntetäkter och liknande resultatposter	5	51 645	49 193
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-652 049	-205 163
Resultat efter finansiella poster		163 061	311 194
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, erhållna		2 540	—
Koncernbidrag, lämnade		—	-12 170
Bokslutsdispositioner, övriga		102	-77
Resultat före skatt		165 703	298 947
Skatt på årets resultat	7	226	1 868
Årets resultat		165 929	300 815

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser	8	451	644
		<u>451</u>	<u>644</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	9	20 788 443	19 008 219
Långfristiga fordringar joint ventures	11	15 814	13 755
Övriga fordringar	12	5 000	5 000
Uppskjuten skattefordran	13	8 770	8 543
		<u>20 818 027</u>	<u>19 035 517</u>
Summa anläggningstillgångar		20 818 478	19 036 161
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		51	51
Fordringar hos koncernföretag		2 540	—
Övriga fordringar		49 347	266 573
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	9 315	16 426
		<u>61 253</u>	<u>283 050</u>
Kassa och bank			
Kassa och bank		1 390 832	2 848 573
		<u>1 390 832</u>	<u>2 848 573</u>
Summa omsättningstillgångar		1 452 085	3 131 623
SUMMA TILLGÅNGAR		22 270 563	22 167 784

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		20 000	20 000
		<u>120 000</u>	<u>120 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 818 461	2 017 646
Årets resultat		165 929	300 815
		<u>1 984 390</u>	<u>2 318 461</u>
		2 104 390	2 438 461
<i>Obeskattade reserver</i>			
Akkumulerade överavskrivningar		401	503
		<u>401</u>	<u>503</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
	15		
Obligationslån		2 547 035	2 446 175
Övriga skulder till kreditinstitut		2 488 269	455 463
Skulder till koncernföretag		7 430 598	552 253
		<u>12 465 902</u>	<u>3 453 891</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån		199 942	299 910
Företagscertifikat		166 567	1 206 386
Checkräkningskredit	16	614 603	100 308
Leverantörsskulder		–	109
Skulder till moderföretag		–	12 170
Skulder till koncernföretag		6 709 362	14 648 584
Aktuell skatteskuld		1	–
Övriga skulder		94	2 689
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	9 301	4 773
		<u>7 699 870</u>	<u>16 274 929</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		22 270 563	22 167 784

Rapport över förändringar i eget kapital

2021-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt <i>Summa eget kapital</i>
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Övr bundna fonder</i>	<i>Balans. resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	
Ingående balans	100 000		20 000	1 755 567	262 079	2 137 646
Årets resultat					300 815	300 815
Vinstdisposition				262 079	-262 079	
Vid årets utgång	100 000		20 000	2 017 646	300 815	2 438 461

2022-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt <i>Summa eget kapital</i>
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Övr bundna fonder</i>	<i>Balans. resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	
Ingående balans	100 000		20 000	2 017 646	300 815	2 438 461
Årets resultat					165 929	165 929
Vinstdisposition				300 815	-300 815	
Lämnad utdelning				-500 000		-500 000
Vid årets utgång	100 000		20 000	1 818 461	165 929	2 104 390

Kassaflödesanalys

Belopp i kkr		2022	2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	18	163 061	311 194
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	19	-7 579	-1 853
		155 482	309 341
Betald inkomstskatt		-	-677
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		155 482	308 664
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		8 178	1 794
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		3 294	-1 138
Kassaflöde från den löpande verksamheten		166 954	309 320
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar		-1 267 383	-4 270 904
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 267 383	-4 270 904
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		129 369	5 984 258
Lämnade koncernbidrag		-12 170	-30 793
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-500 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-382 801	5 953 465
Årets kassaflöde		-1 483 230	1 991 881
Likvida medel vid årets början		2 848 573	833 894
Kursdifferens i likvida medel		25 489	22 798
Likvida medel vid årets slut		1 390 832	2 848 573

Noter

Belopp i kkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärden, förutom derivatinstrument som redovisas till verkligt värde.

Rapporteringsvaluta

Bolagets rapporteringsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel samt vinst vid värdeförändring på derivat värderade till verkligt värde via resultatet.

Ränteintäkter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden (se nedan). Resultatet från avyttring av ett finansiellt instrument redovisas då de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av instrumentet överförs till köparen och bolaget inte längre har kontroll över instrumentet.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, räntekuponger på ränteswappar, samt förlust vid värdeförändring på derivat värderade till verkligt värde via resultatet.

Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kassa och bank, lånefordringar samt derivat. På skuldsidan återfinns låneskulder samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits.

Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader, förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång/skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Derivatinstrument redovisas initialt till verkligt värde innebärande att transaktionskostnader belastar periodens resultat. Efter den initiala redovisningen redovisas värdeökningar respektive värdeminskningar på derivatet som intäkter respektive kostnader inom finansnettot. Säkringsredovisning tillämpas ej. Räntekuponger på ränteswappar redovisas som en del av räntekostnaderna.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Derivat som ej säkringsredovisas

Derivat med ett för Peab Finans positivt verkligt värde per balansdagen redovisas som tillgångar i rapporten över finansiell ställning. Derivat för vilka säkringsredovisning ej tillämpas redovisas till verkligt värde via resultatet.

Övriga finansiella tillgångar

Samtliga övriga finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Detta eftersom de innehavs inom ramen för en affärsmodell vars mål är att erhålla de avtalsenliga kassaflödena samtidigt som kassaflödena från tillgångarna endast utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet består av derivat med för Peab Finans negativt verkligt värde och som inte säkringsredovisas. Alla andra finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

En förlustreserv redovisas för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Förlustreserven värderas till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster, givet att kreditrisken inte ökat betydligt sedan tidpunkten då fordran ursprungligen redovisades. Om kreditrisken ökat betydligt sedan den tidpunkt då fordran ursprungligen redovisades värderas förlustreserven istället till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna under återstående löptid. Förlustreserven beräknas som nuvärdet av alla underskott i kassaflödena (d.v.s. skillnaden mellan kassaflödena i enlighet med avtalet och de kassaflöden som bolaget förväntar sig att få). I balansräkningen redovisas tillgångar netto efter eventuella nedskrivningar. Nedskrivningar redovisas i resultatet.

Förlustreserven beräknas genom att bolaget bedömer risken för fallissemang hos motparten (probability of default) med utgångspunkt från tillgänglig statistik från ratinginstitut samt den förlust som bolaget skulle drabbas av vid ett eventuellt fallissemang (loss given default).

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar.

Avskrivningar

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

Förvärvade immateriella tillgångar

Licenser

Nyttjandeperiod
7 år**Not 2 Arvode och kostnadsersättning till revisorer**

Revisionsarvode och kostnadsersättning till revisorer har fakturerats annat koncernföretag.

Not 3 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Bolaget har inte haft några anställda och några löner samt ersättningar har inte utgått.

Not 4 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2022	2021
Ränteintäkter, koncernföretag	458 595	396 442
Kursdifferenser, koncernföretag	311 901	78 064
	<u>770 496</u>	<u>474 506</u>

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter, övriga	9 398	14 967
Kursdifferenser, övriga	40 666	28 010
Värdeförändring ränteswappar	1 581	6 216
	<u>51 645</u>	<u>49 193</u>

Samtliga ränteintäkter är hänförliga till poster som värderats till upplupet anskaffningsvärde.

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader, koncernföretag	-172 440	-9 226
Räntekostnader, ränteswappar	-456	-6 238
Räntekostnader, övriga	-114 696	-65 475
Kursdifferenser, koncernföretag	-134 107	-57 865
Kursdifferenser, övriga	-216 983	-44 120
Omvärdering av förlustreserv	-1 100	-9 070
Övrigt	-12 267	-13 169
	<u>-652 049</u>	<u>-205 163</u>

Samtliga räntekostnader förutom räntekostnader på ränteswappar är hänförliga till posten som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 7 Skatt på årets resultat

	2022		2021	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		165 703		298 947
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-34 135	20,6%	-61 583
Ej avdragsgilla kostnader	0,0%	-	0,0%	-2
Ej skattepliktiga intäkter	0,0%	-	0,0%	-
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	-	0,0%	-
Effekt av ändrade skattesatser	0,0%	-	0,0%	-
Överförd avdragsrätt för negativt räntenetto	-20,7%	34 361	-21,2%	63 453
Redovisad effektiv skatt	-0,1%	226	-0,6%	1 868

Not 8 Licenser

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	1 351	1 351
Vid årets slut	1 351	1 351
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-707	-514
Årets avskrivning	-193	-193
Vid årets slut	-900	-707
Redovisat värde vid årets slut	451	644

Not 9 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående balans vid årets början	19 008 219	14 844 963
Tillkommande fordringar	11 817 447	4 116 309
Reglerade fordringar	-10 325 231	-13 492
Reservering kundförlust enligt IFRS 9	-1 660	-8 551
Årets valutakursdifferenser	289 668	68 990
Redovisat värde vid årets slut	20 788 443	19 008 219

Not 10 Finansiella instrument och riskhantering

Peab Finans svarar för samordningen av finansverksamheten inom Peab-koncernen. Den övergripande målsättningen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering samt att minimera negativa effekter på koncernens resultat som härrör från finansiella risker i enlighet med koncernens finanspolicy.

Likviditets- och finansieringsrisk

Peab Finans grundfinansiering utgörs av en kreditfacilitet på totalt 7 400 Mkr. Kreditfaciliteten refinansierades 2019 och löper till september 2024, efter utnyttjande av förlängningsoptioner. Denna lånefacilitet kompletteras med kapitalmarknadsfinansiering och andra typer av kortfristig rörelsefinansiering. Per balansdagen var 2 488 (455) Mkr av faciliteten utnyttjad.

I februari 2012 erhöles Finansinspektionens godkännande och registrering för utgivande av Medium Term Notes (MTN) under ett program med en låneram på 5 miljarder SEK. Under 2022 har 300 (2 250) Mkr nya obligationslån emitterats under MTN-programmet medan obligationslån om 300 (1 750) Mkr förfallit under året. Vid årsskiftet hade Peab Finans utestående obligationslån uppgående till nominellt 2 750 (2 750) Mkr.

Peab Finans har även ett låneprogram för företagscertifikat som ger möjlighet att emittera certifikat upp till ett maximalt belopp om 3,5 miljarder kronor. Vid årsskiftet hade Peab Finans utestående företagscertifikat uppgående till nominellt 15 MEUR (118), motsvarande 167 (1 207) Mkr.

Per balansdagen hade bolaget en beviljad checkräkningskredit om 500 (500) Mkr, varav 0 (0) Mkr var utnyttjat per balansdagen.

Löptidsanalys för finansiella skulder, odiskonterade kassaflöden inklusive ränta

2022-12-31

Mkr	Förfall 2023	Förfall 2024	Förfall 2025	Förfall 2026	Förfall 2027
Obligationslån	295	1 385	534	772	—
Skulder kreditinst.	2 492	—	—	—	—
Skulder koncernftg.	14 556	—	—	—	—
Företagscertifikat	167	—	—	—	—
Övr. kortfr. skulder					
Ränteswappar	0	—	—	—	—
Övr. fin. skulder	615	—	—	—	—
Upplupen ränta	8	—	—	—	—
Summa	18 133	1 385	534	772	—

Skulder till kreditinstitut är upptagna inom ramen för bolagets långfristiga kreditfacilitet. Per balansdagen hade dock Peab Finans dragit lån med kort räntebindning inom faciliteten och löptidsanalysen speglar de kontraktuella förfallen av dessa individuella dragningar.

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

2021-12-31

Mkr	Förfall 2022	Förfall 2023	Förfall 2024	Förfall 2025	Förfall 2026
Obligationslån	330	227	1 023	511	757
Skulder kreditinst.	456	—	—	—	—
Skulder koncernftg.	15 206	—	—	—	—
Skulder moderftg.	12	—	—	—	—
Företagscertifikat	1 207	—	—	—	—
Leverantörsskulder	0	—	—	—	—
Övr. kortfr. skulder					
Valutaswappar	1	—	—	—	—
Ränteswappar	2	—	—	—	—
Övr. fin. skulder	100	—	—	—	—
Upplupen ränta	4	—	—	—	—
Summa	17 318	227	1 023	511	757

Ränterisk

Peab har valt en kort räntebindning för utestående krediter. För att hantera ränterisken kopplad till upplåning med rörlig ränta har Peab Finans ingått ränteswappar där bolaget betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta (STIBOR 3 månader).

Peab Finans tillämpar inte säkringsredovisning för ingångna swapavtal. Förändringar i verkligt värde redovisas direkt i finansnettot. Per balansdagen fanns utestående ränteswappar om nominellt 0 (250) Mkr.

En förändring av marknadsräntan om +/- 1 % skulle påverka bolagets finansnetto med cirka +/- 21 Mkr med beaktande av utestående räntesäkringar.

Valutarisk

För att hantera temporära likviditetsbehov i Peab-koncernens utländska verksamheter utges koncerninterna lån från Peab Finans. För att eliminera valutarisken kan valutaswappar användas. Valutaswapparnas löptid understiger oftast tre månader. Vid årsskiftet fanns utestående valutaswappar avseende finansiell exponering om 0 (0) MEUR.

Peab Finans kan även ingå valutaderivat för att säkra inköp och försäljning av varor i utländsk valuta som görs i andra bolag inom koncernen. Vid årsskiftet fanns kurssäkringar avseende prognostiserade valutaflöden om 12 (15) MEUR och 21 (25) MPLN. Peab Finans tillämpar inte säkringsredovisning för valutaderivat. Förändringar i verkligt värde på derivaten redovisas direkt i finansnettot.

Bolaget har sedan november 2020 en begränsad exponering för valutarisk. En 10 %-ig förstärkning av NOK gentemot SEK skulle påverka bolagets finansnetto med cirka 0 (0) Mkr, en motsvarande förstärkning av EUR gentemot SEK skulle påverka finansnettot med 0 (0) Mkr. Känslighetsanalyserna är beräknade utifrån de tillgångar och skulder i utländsk valuta som fanns utestående per balansdagen.

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

Kreditrisk

Bolagets exponering för kreditrisk bedöms som liten. Bolagets fordringar består till övervägande del av fordringar på koncernföretag som uppstår vid vidareutlåning av upplånade medel. Exponeringen för kreditrisk gentemot motparter utanför koncernen utgörs framför allt av derivatpositioner med för bolaget positivt värde. Bolaget handlar endast med externa motparter som har högsta kreditvärdighet. Under räkenskapsåret har bolaget inte drabbats av några kreditförluster. Bolagets maximala exponering för kreditrisk motsvaras av fordringarnas redovisade värde.

Bolaget har ingått derivat under International Swaps and Derivative Associations (ISDA) master nettingavtal. Av nedanstående tabell framgår hur derivattillgångar och derivatskulder skulle kunna kvittas under detta avtal. Derivatpositionerna har dock inte nettoredovisats i balansräkningen eftersom ISDA-avtalen inte uppfyller villkoren för kvittning i balansräkningen.

kkr	2022-12-31		2021-12-31	
	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder
Redovisade bruttobelopp	9 074	68	1 067	2 665
Belopp som omfattas av avtal om netting	-68	-68	-1 067	-1 067
Nettobelopp efter avtal om netting	9 006	-	-	1 598

Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder per värderingskategori

kkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	-	-	51	51
Långfristiga fordringar				
hos koncernföretag	-	-	20 788 443	19 008 219
Långfristiga fordringar joint venture	-	-	15 814	13 755
Övriga långfristiga fordringar	-	-	5 000	5 000
Kortfristiga fordringar koncernföretag	-	-	2 540	-
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	40 273	265 506
Övriga fordringar				
Valutaterminer	9 074	1 067	-	-
Kassa och bank	-	-	1 390 832	2 848 573
Summa	9 074	1 067	22 242 953	22 141 104

kkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet		Andra finansiella skulder	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga obligationslån	–	–	2 547 035	2 446 175
Övriga skulder till kreditinstitut	–	–	2 488 269	455 463
Långfristiga skulder till koncernföretag	–	–	7 430 598	552 253
Kortfristiga obligationslån	–	–	199 942	299 910
Checkräkningskredit	–	–	614 603	100 308
Företagscertifikat	–	–	166 567	1 206 386
Skulder till moderföretag	–	–	–	12 170
Kortfristiga skulder till koncernföretag	–	–	6 709 362	14 648 584
Leverantörsskulder	–	–	–	109
Övriga kortfristiga skulder				
<i>Valutaterminer</i>	68	1 084	–	–
<i>Ränteswappar</i>	–	1 581	–	–
Upplupen räntekostnad	–	–	8 459	3 773
Summa	68	2 665	20 164 835	19 725 131

Upplysningar om verkligt värde för finansiella instrument

Redovisat värde bedöms vara en rimlig approximation av verkligt värde för samtliga finansiella instrument. Vid beräkning av verkligt värde på ränteswappar har framtida kassaflöden diskonterats med användning av noterad marknadsränta för återstående löptider.

Vid beräkning av verkligt värde på valutaterminer har balansdagens avistakurser använts.

Samtliga derivat tillhör nivå två i värderingshierarkin.

Not 11 Långfristiga fordringar joint ventures

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående balans vid årets början	13 755	59 323
Tillkommande fordringar	1 500	–
Reglerade fordringar	–	-46 095
Reservering kundförlust enligt IFRS 9	559	-519
Årets valutakursdifferenser	–	1 046
Redovisat värde vid årets slut	15 814	13 755

Not 12 Övriga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	5 000	5 000
Redovisat värde vid årets slut	5 000	5 000

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	8 543	6 675
Förändring av förlustreserv fordringar	227	1 868
	<u>8 770</u>	<u>8 543</u>

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna ränteintäkter	-	-
Övriga poster	9 315	16 426
	<u>9 315</u>	<u>16 426</u>

Not 15 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Obligationslån	2 547 035	2 446 175
Övriga skulder till kreditinstitut	2 488 269	455 463
Skulder till koncernföretag	7 430 598	552 253
	<u>12 465 902</u>	<u>3 453 891</u>
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen	-	-
	<u>12 465 902</u>	<u>3 453 891</u>

Not 16 Checkräkningskredit

	2022-12-31	2021-12-31
Beviljad kreditlimit	500 000	500 000
Bankkonto med positivt saldo (Kassa/Bank)	1 390 832	2 848 573
Bankkonto med negativt saldo (Checkkredit)	-614 603	-100 308
Disponibelt belopp	<u>1 276 229</u>	<u>3 248 265</u>
Utnyttjad kreditlimit	-	-

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	8 459	3 773
Övriga poster	842	1 000
	<u>9 301</u>	<u>4 773</u>

Not 18 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2022	2021
Erhållen ränta	467 993	411 410
Erlagd ränta	287 592	80 939

Not 19 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen**Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m**

	2022	2021
Avskrivningar	193	193
Orealiserade kursdifferenser	-7 772	-2 046
	<u>-7 579</u>	<u>-1 853</u>

Org nr 556552-1324, säte i Båstad.

Not 20 Hållbarhetsrapport

Företaget Peab Finans AB omfattas av en Hållbarhetsrapport upprättad av moderbolaget Peab AB, org nr 556061-4330 med säte i Båstad.

Not 21 Koncernuppgifter

Företaget är helägt dotterföretag till Peab AB, org nr 556061-4330 med säte i Båstad.

Inköp och försäljning inom koncernen

Av företagets totala inköp mätt i kronor avser 66 % av inköpen andra företag inom Peab-koncernen där Peab AB är moderbolag. Peab Finans AB har ingen koncernintern försäljning.

Not 22 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:	Totala tillgångar
Soliditet:	(Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Styrelsens undertecknande av årsredovisningen har skett den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Jesper Göransson
Ordförande

Henrik Viberg Jönsson

Lars Lundgren

Niclas Winkvist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Ernst & Young AB

Jonas Svensson
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557490199944

Dokument

2023060709260

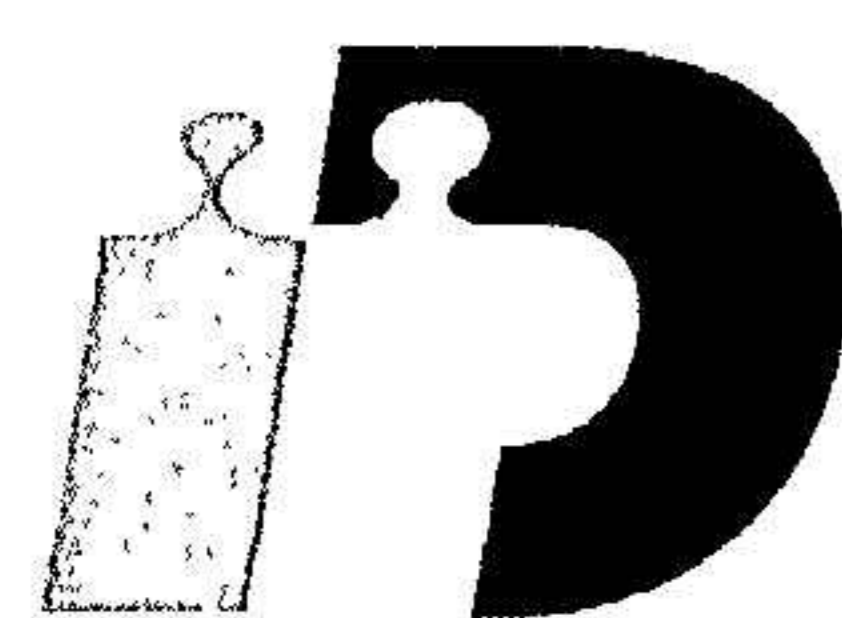
Peab Finans AB Årsredovisning 2022
Huvuddokument
18 sidor
Startades 2023-04-03 07:24:24 CEST (+0200) av Peab (P)
Färdigställt 2023-04-03 12:07:45 CEST (+0200)

Initierare

Peab (P)
Peab
esignering@peab.se

Signerande parter

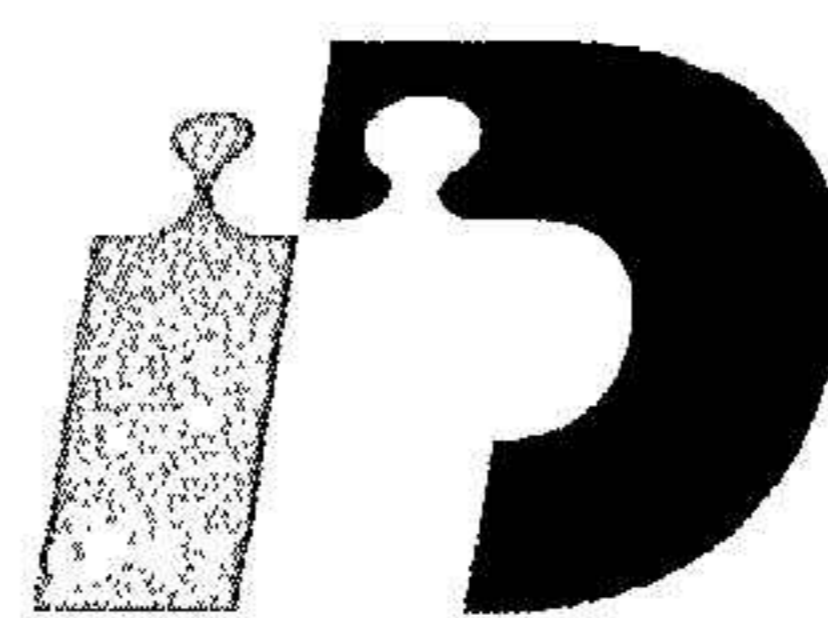
Viberg Jönsson Henrik, Förslöv (VJHF)
Henrik.Viberg.Jonsson@peab.se



BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"HENRIK VIBERG JÖNSSON"
Signerade 2023-04-03 08:53:33 CEST (+0200)

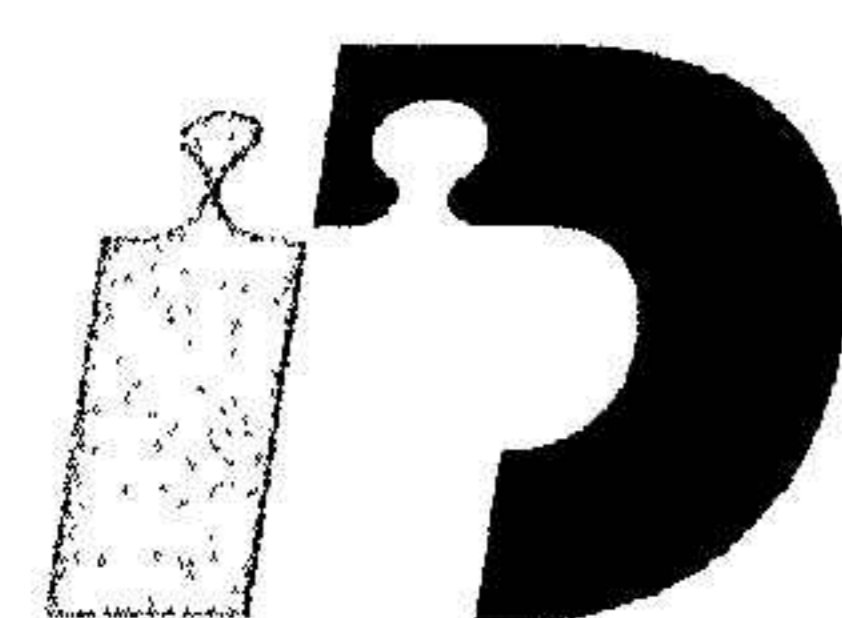
Winkvist Niclas, Förslöv (WNF)
Niclas.Winkvist@peab.se



BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"NICLAS WINKVIST"
Signerade 2023-04-03 08:25:43 CEST (+0200)

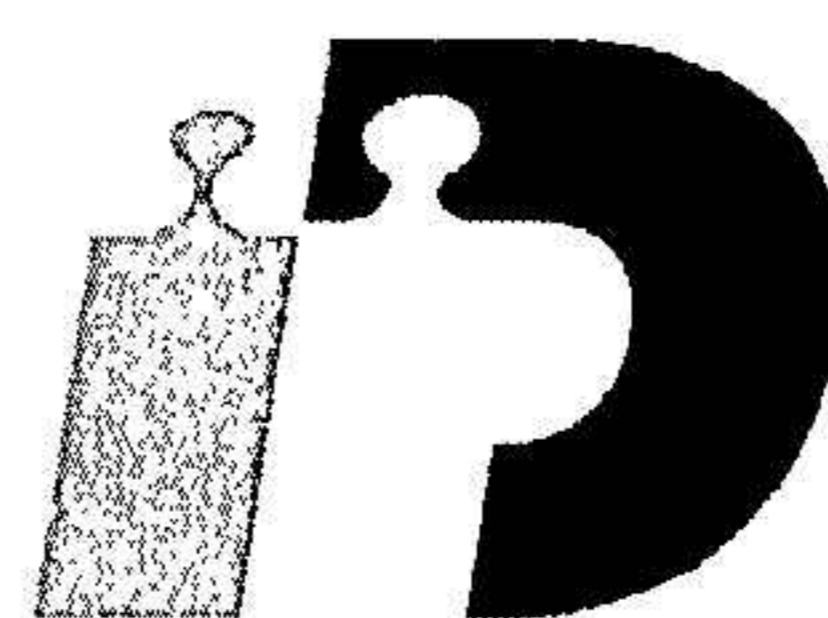
Jonas Svensson (JS)
jonas.svensson@se.ey.com



BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JONAS SVENSSON"
Signerade 2023-04-03 12:07:45 CEST (+0200)

Jesper Göransson (JG)
jesper.goransson@peab.se



BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JESPER GÖRANSSON"
Signerade 2023-04-03 11:43:16 CEST (+0200)

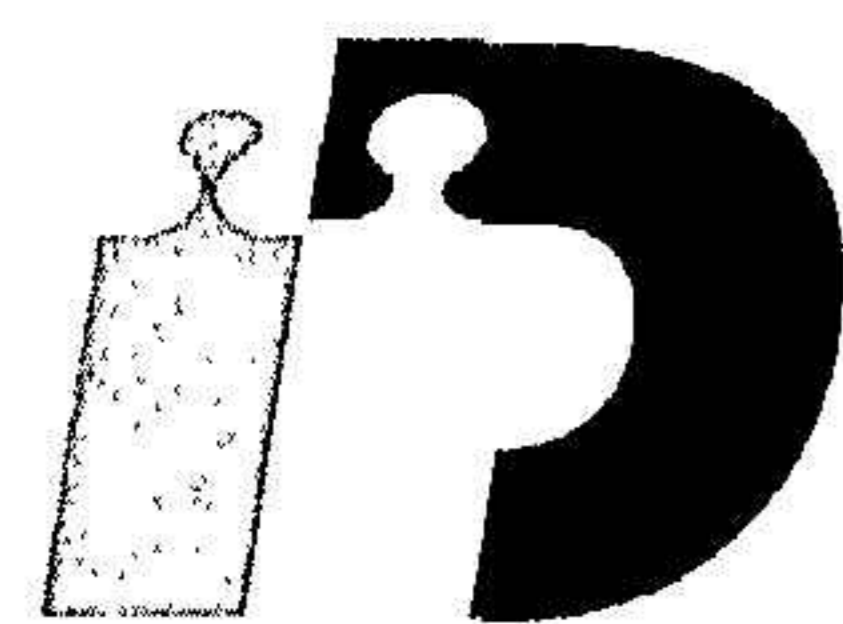
Lundgren Lars, Vintrie (LLV)
lars.lundgren@peab.se



Verifikat

Transaktion 09222115557490199944

2023060709261



BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var

"LARS LUNDGREN"

Signerade 2023-04-03 09:33:00 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Peab Finans Aktiebolag, org.nr 556552-1324

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Peab Finans Aktiebolag för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Peab Finans Aktiebolags finansiella ställning per den 31 december 2022 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Peab Finans Aktiebolag enligt god revisors sed 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 att 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 revisions sed 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. Risker 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 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 av Peab Finans Aktiebolag för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 Peab Finans Aktiebolag enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred 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 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Ernst & Young AB

Jonas Svensson
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

2023060709264

JONAS SVENSSON

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19681130xxxx

IP: 92.34.xxx.xxx

2023-04-03 12:40:05 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>