

Årsredovisning
för
Energa Finance AB (publ)
556898-6862

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Energa Finance AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-07-18. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-07-18


Mikaela Laaksonen

Årsredovisning

för

Energa Finance AB (publ)

556898-6862

Räkenskapsåret

2022

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Kassaflödesanalys	10
Noter	11

Styrelsen och verkställande direktören för Energa Finance AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i EURO.

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver finansiell verksamhet främst genom upplåning av medel, via utgivande av obligationer och andra finansiella instrument till både institutionella och privata investerare, som sedan lånas ut direkt till koncernföretag, beviljande av andra krediter och lån, och annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall dock inte bedriva verksamhet som kräver tillstånd av Finansinspektionen eller annan myndighet.

Bolaget etablerade i november 2012 ett program för utgivande av medelfristiga obligationer upp till EUR 1 000 000 000. I mars 2013 upptogs den första lånetranschen enligt detta program på sammanlagt EUR 500 000 000. Lånet garanteras av moderbolaget. Upplånade medel vidareutlånades under mars 2013 till moderbolaget (EUR 499 000 000). I mars 2017 upptogs den andra lånetranschen enligt programmet på EUR 300 000 000 sedan vidareutlånades upplånade medel till moderbolaget i juni 2017 (EUR 200 000 000).

Obligationen från 2017 uppgående till EUR 295 924 133 löper med 2,12 % ränta från publiceringsdatumet. Röntan betalas årligen i efterskott med betalning den 9 mars. Bolaget har en motsvarande fordran på moderbolaget som uppgår till EUR 200 000 000 som löper med 2,577 % ränta.

Bolaget har även en obligation som gavs ut 2013 och som återbetalades under 2020. Dock kvarstår en fordran på moderbolaget uppgående till EUR 110 000 000 som löper med 3,450% ränta.

Företaget har sitt säte i Stockholm

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under räkenskapsåret förlängt förfallodatumen på lånet till moderbolaget med ett år, varmed det nya förfallodatumet är 2023-02-28

I april 2020 kom ett negativt besked från Skatterättsnämnden som resulterade i att bolaget valde att kostnadsföra 2019:s uppskjutna skattekostnader om 23 142 842 EUR per bokslutet 2019. Givet att rättsläget fortfarande anses vara oklart har bolaget valt att fortsätta kostnadsföra den uppskjutna skattekostnaden även för bokslutet per 2020 (26 171 562 EUR), bokslutet per 2021 (26 869 543,81) och bokslutet per 2022 (28 046 436 EUR)

Ägarförhållanden

Energa Finance AB, 556898-6862 med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Energa S.A KRS 000027159 (<https://www.ir.energa.pl/>), med säte i Gdansk, Polen

Förväntad framtida utveckling

Bolaget kommer inte att emittera nya obligationer och den förväntade utvecklingen för bolaget är att likvidera när samtliga obligationer och lån har löpt ut.

Hållbarhetsupplysningar

Bolaget refererar till <https://inenerga.p1/> för hållbarhetsupplysningar.

Grundläggande risker och osäkerhetsfaktorer

Energa Finance AB övergripande riskhantering fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på det finansiella resultatet för bolaget.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Energa Finance AB är inte utsatt för en valutarisk eftersom både finansiella skulder och finansiella tillgångar är i samma valuta (EUR). Bolaget är inte utsatt för någon valutarisk eftersom lånen till moderbolaget och de utställda obligationerna är i samma valuta.

Kreditrisk

Kreditrisken är förknippad med motpartens potentiella permanenta eller tillfälliga insolvens när det gäller finansiella tillgångar som likvida medel och beviljade lån. Risken uppstår på grund av den avtalsenliga motpartens oförmåga att göra betalningen och den maximala exponeringen för denna risk är lika med redovisat värde för de innehavande instrumenten.

Inom ramen för analysen, för att minimera kreditrisken, övervakas regelbundet motparter som samarbetar med bolaget.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Genom lånet till moderbolaget säkerställer man att bolaget kommer ha kapital att betala till obligationstagarna vid den årliga räntebetalningen.

Likviditets & Finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företaget får problem med att möta dess åtagande relaterade till företagets finansiella skulder.

Energa Finance ABs skyldighet mot obligationsinnehavarna omfattar årliga räntebetalningar samt slutlig återbetalning på förfallodagen. Obligationen är garanterad av moderbolaget Energa vilket minimerar eventuell likviditetsrisk. Med finansieringsrisk avses risken att företaget inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

Styrelsen har det överordnande ansvaret för att inrätta och övervaka bolagets riskhanteringsram. För ytterligare information se not 2.

Bolagsstyrningsrapport

Samtliga finansiella rapporter som upprättas av Energa Finance AB kvalitetssäkras av styrelsen.

Viktiga inslag för kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering

Bolaget har byggt upp rutiner för att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Bland dessa rutiner nämns de månadsbokslut som upprättas och som förutom av styrelsen granskas av representanter för moderbolaget.

Företagsstyrning

Energa Finance AB (publ) är ett svenskt aktiebolag och baseras på den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsordning och andra relevanta förordningar som implementeras följer dessa lagar. Samtliga aktiviteter i Energa Finance AB (publ) görs i enlighet med regler som är sammansatta för alla verksamma i Energa Group.

Aktieägarna utövar sina beslutsrättigheter på årsstämman (såväl vid eventuella extra stämmor), och är företagets högsta beslutande myndighet. Styrelsen utses på årsstämman medan verkställande direktören utses av styrelsen. Bolagets räkenskaper samt styrelsens administration granskas av revisor som utses på årsstämman.

Styrelse

Styrelsen för Energa Finance AB (publ) har tre ledamöter, alla väljs av aktieägare vid årsstämman och gäller för ett år framöver. Principen vid sammansättningen av styrelsen är att den bör omfatta personer vars särskilda kunskap och erfarenhet gör det möjligt för styrelsen som helhet att ta hänsyn till aktieägarnas och andra intressenters intressen. Styrelsen fastställer företagets mål och följer upp deras genomförande, övervakar resultatet, säkerställer adekvat ledning och organisation och som sådan bidrar aktivt till att utveckla företaget.

Den 28 oktober 2022 valde aktieägaren följande ledamöter till styrelsen, Michal Perlik, Jaroslaw Goncerz samt Mikaela Laaksonen att ersätta den avgående ledamoten Iren Carlsson.

Styrelsen utsåg Jaroslaw Goncerz till styrelseordförande och Mikaela Laaksonen till verkställande direktör, båda valdes för tiden intill nästa årsstämma.

Rapporter som skall publiceras - Årsredovisning upprättad enligt Årsredovisningslagen och sk lagbegränsad IFRS - granskas därutöver av de bolagsstämmovalda revisorerna.

Enligt styrelsens uppfattning och mot bakgrund av Energa Finance ABs begränsade verksamhet och fåtaliga transaktioner bedöms ovanstående kontrollsystem av den finansiella rapporteringen tillfyllest.

Flerårsöversikt (KEUR)	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	0	0	2	0
Resultat efter finansiella poster	-169	1 400	525	-2 343
Balansomslutning	344 824	344 525	342 703	854 360
Soliditet (%)	3,75	4,04	0,40	1,86

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (EUR):

ansamlad förlust	-10 272 653
årets förlust	-1 057 822
	-11 330 475
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-11 330 475
	-11 330 475

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		0	0
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	3	-888 131	-832 104
Summa rörelsekostnader		-888 131	-832 104
Rörelseresultat		-888 131	-832 104
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	8 963 485	9 009 206
Räntekostnader och liknande resultatposter		-8 244 027	-6 776 744
Summa finansiella poster		719 458	2 232 462
Resultat efter finansiella poster		-168 673	1 400 358
Resultat före skatt		-168 673	1 400 358
Skatter			
Aktuell skatt	5	-889 150	-988 644
Årets resultat		-1 057 822	411 714

Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Lånefordringar, moderbolag

6, 7, 8

310 000 000

310 000 000

Summa finansiella anläggningstillgångar

310 000 000

310 000 000

Summa anläggningstillgångar

310 000 000

310 000 000

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag

9

21 710 907

23 142 958

Övriga kortfristiga fordringar

200 148

1 441 028

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

10

1 077 525

1 062 240

Summa kortfristiga fordringar

22 988 580

25 646 226

Kassa och bank

Kassa och bank

11 835 165

8 878 807

Summa kassa och bank

11 835 165

8 878 807

Summa omsättningstillgångar

34 823 745

34 525 033

SUMMA TILLGÅNGAR

344 823 745

344 525 033

Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

24 200 000

24 200 000

Summa bundet eget kapital

24 200 000

24 200 000

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

-10 272 653

-10 684 367

Årets resultat

11

-1 057 822

411 714

Summa fritt eget kapital

-11 330 475

-10 272 653

Summa eget kapital

12 869 525

13 927 347

Långfristiga skulder

Obligationslån

6, 7

295 924 133

295 924 133

Summa långfristiga skulder

295 924 133

295 924 133

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

68 005

23 019

Aktuella skatteskulder

28 171 299

27 282 149

Övriga skulder

10 069

3 304

Upplupna kostnader

12

7 780 714

7 365 081

Summa kortfristiga skulder

36 030 087

34 673 553

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

344 823 745

344 525 033

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets Resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	24 200 000	-8 058 869	-2 625 497	13 515 634
Enligt årsstämma		-2 625 497	2 625 497	0
Årets resultat			411 714	411 714
Summa totalresultat	24 200 000	-10 684 366	411 714	13 927 348
Eget kapital 2022-01-01	24 200 000	-10 684 367	411 714	13 927 347
Enligt årsstämma		411 714	-411 714	0
Årets resultat			-1 057 822	-1 057 822
Summa totalresultat	24 200 000	-10 272 653	-1 057 822	12 869 525

Kassaflödesanalys

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-168 673	1 400 358
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	13	401 311	345 173
Uppskjuten skatt		-1 148 654	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-916 016	1 745 531
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		2 671 969	206 776
Förändring av kortfristiga skulder		1 200 405	20 465
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 956 358	1 972 772
Årets kassaflöde		2 956 358	1 972 772
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		8 878 807	6 906 036
Likvida medel vid årets slut		11 835 165	8 878 808

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Årsredovisningen för Energa Finance AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att bolaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC) inom ramen för Årsredovisningslagen.

I redovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats. Vid eventuell avveckling kommer bolagets skulder och tillgångar att flyttas till moderbolaget i Polen.

Funktionell valuta

Företagets redovisningsvaluta och funktionella valuta är euro (EUR).

Utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen.

Låneutgifter

Låneutgifter ska periodiseras i enlighet med effektivräntemetoden.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Företagets aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnaden som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. 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.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella instrument

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förlorar sin giltighet eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningens ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Bolagets finansiella instrument består i huvudsak av lånefordringar på moderbolag, och obligationslån. Lånefordringar och obligationslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden och ränteutgifter och räntekostnader redovisas med effektivräntemetoden. 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 såsom transaktionskostnader och alla över- och underkurser.

Vid varje rapporteringstillfälle görs en beräkning av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster utgörs av en sannolikhetsvägd uppskattning av kreditförluster. Bolaget värderar förlustreserven till ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster för återstående löptid, förutom för investeringar i skuldinstrument som har en låg kreditrisk på balansdagen och övriga skuldinstrument och banktillgodohavanden för vilka kreditrisken (d.v.s. risker för att fallissemang inträffar under den finansiella tillgångens förväntade löptid) inte har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället, som värderas till 12 månaders förväntade kreditförluster.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Med anskaffningsvärde avses utgifterna för tillgångens förvärv samt utgifter direkt hänförliga till förvärvet.

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångar redovisas till lägsta värdets princip, det vill säga, det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Med anskaffningsvärde avses utgifterna för tillgångens förvärv samt utgifter direkt hänförliga till förvärvet. Med nettoförsäljningsvärde avses försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en möjlig tillgång till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir. En eventualtillgång redovisas inte som en tillgång i balansräkningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Not 2 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk. Det är företagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av företagets finansiella risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av de finansiella riskerna fastställs av styrelsen.

Marknadsrisker

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Energa Finance AB är inte utsatt för en valutarisk eftersom både lånen till moderbolaget och de utställda obligationerna är i samma valuta (EUR).

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Genom lånet till moderbolaget säkerställer man att bolaget kommer ha kapital att betala till obligationstagarna vid den årliga räntebetalningen.

Bolagets ränteriskprofil på de räntebärande finansiella instrumenten var:

Fast ränta

Lånefordringar, moderbolag; 310 000 000 EUR
Obligationslån; 300 000 000 EUR

Likviditets & Finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företaget får problem med att möta dess åtagande relaterade till företagets finansiella skulder.

Energa Finance ABs skyldighet mot obligationsinnehavarna omfattar årliga räntebetalningar samt slutlig återbetalning på förfalldagen. Obligationen är garanterad av moderbolaget Energa vilket minimerar eventuell likviditetsrisk. Med finansieringsrisk avses risken att företaget inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

Kredit & Motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar företaget en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Kreditrisken är låg för bolaget eftersom verksamheten verkar inom energibranschen som är ett monopol i Polen.

Energa Finance AB begränsar sin exponering mot kreditrisk genom att endast lämna koncerninterna lån. Moderbolaget har en god finansiell ställning vilket minimerar risken.

De redovisade värdena för finansiella tillgångar representerar den maximala kreditexponeringen.

	2022-12-31	2021-12-31
Den maximala exponeringen för kreditrisk vid periodens slut var följande:		
Lånefordringar, moderbolag	310 000 000	310 000 000
Kassa och bank	11 835 165	8 878 807
	321 835 165	318 878 807

Bolagets likvida medel är placerade hos Bank Polski, Polen samt Societe Generale, Frankrike.

Operationell risk

En operationell risk kan vara risk för direkta eller indirekta förluster som kan uppkomma från en mängd olika orsaker i samband med ett företags processer, personal, infrastruktur och från andra externa faktorer än kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker såsom de som härstammar från rättsregler och förordningar och allmänt accepterade normer för företagets agerande. Operativa risker uppstår genom ett bolags samtliga aktiviteter.

För att minska den operationella risken gör bolagets styrelse regelbunden uppföljning av bolagets resultat samt en generell och kontinuerlig omvärldsbevakning.

Not 3 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, 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.

	2022	2021
Revision		
Revisionsuppdrag	30 000	12 223
	30 000	12 223

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter, moderbolag	8 963 322	9 005 710
Övriga ränteintäkter	163	0
Kursdifferenser	0	3 496
	8 963 485	9 009 206

Not 5 Skatt och avstämning av effektiv skatt

	2022	2021
Aktuell skatt	-889 150	-988 644
Skatt på årets resultat	-889 150	-988 644
Avstämning årets skattekostnad		
Redovisat resultat före skatt	-168 673	1 400 358
Skatt beräknad med skattesats 20,6 %	34 747	288 474
Ej avdragsgilla kostnader 20,6 %	12	2 188
Ej skattepliktiga intäkter (vändning av reservering) 20,6 %	-764	0
Skatteeffekt på underskottsavdrag	-33 995	0
Omföring tidigare års skatt	287 743	0
Omvärdering uppskjuten skatt	-1 176 893	697 982
	-889 150	988 644

Temporära skillnader avser skattemässiga underskottsavdrag och belöper utan förfallotidpunkt.
Årets aktuella skatt avser en omvärdering av skatteskulden från 2021 om EUR 889 150.

Not 6 Finansiella tillgångar och skulder specificerat per kategori

	2022-12-31	2021-12-31
<u>Låne och kundfordringar - redovisat värde</u>		
Lånefordringar, moderbolag	310 000 000	310 000 000
Fordringar hos koncernföretag	21 710 907	23 142 958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 077 525	1 062 240
Kassa och bank	11 835 165	8 878 807
Totalt	344 623 597	343 084 005
<u>Låne och kundfordringar - verkligt värde</u>		
Lånefordringar, moderbolag	298 248 852	320 925 000
Fordringar hos koncernföretag	21 710 907	23 142 958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 077 525	1 062 240
Kassa och bank	11 835 165	8 878 807
Totalt	332 872 449	354 009 005
<u>Skulder - redovisat värde</u>		
Obligationslån	295 924 133	295 924 133
Leverantörsskulder	68 005	23 019
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 780 714	7 365 081
Övriga skulder	10 069	3 304
Totalt	303 782 921	303 315 537
<u>Skulder - verkligt värde</u>		
Obligationslån	260 544 000	318 631 608
Leverantörsskulder	68 005	23 019
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 780 714	7 365 081
Övriga skulder	10 069	3 304
Totalt	268 402 788	326 023 012

Redovisat värde för finansiella instrument för vilka verkligt värde inte anges ovan utgör en rimlig approximation av verkligt värde, då löptiden är kort. Upplysningarna ovan om verkligt värde på lånefordringar och obligationslån tillhör nivå 1 i verkligtvärdehierarkin och har värderats till det marknadsvärde som finns noterat för obligationslånet på Luxemburgbörsen.

Not 7 Finansiella tillgångar och skulder specificerat per datum

	2022-12-31	2021-12-31
Utgivet av lånefordringar till moderbolag		
2013-03-21	55 954 000	250 000 000
2013-03-25	54 046 000	249 000 000
2017-06-30	200 000 000	200 000 000
Totalt	310 000 000	699 000 000
Förfalldatum av lånefordringar till moderbolag		
2023-02-28	110 000 000	110 000 000
2027-02-28	200 000 000	200 000 000
Total	310 000 000	310 000 000
Emittering av obligation		
2013-03-19	500 000 000	500 000 000
2017-03-07	300 000 000	300 000 000
Total	800 000 000	800 000 000
Förfalldatum av obligation		
2027-03-07	300 000 000	300 000 000
Total	300 000 000	300 000 000

Förfallostruktur och ränta framgår i förvaltningsberättelsen.

Not 8 Uppllysning om närståendetransaktioner

Uppgifter om moderföretaget

Moderföretag till Energa Finance AB är Energa S.A., registreringsnummer KRS 000027159 med säte i Polen.

	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar på närstående		
Energa SA (långfristig)	310 000 000	310 000 000
Upplupna ränteintäkter, moderbolag	1 066 932	1 052 610
Energa S.A (kortfristig)	21 710 907	23 142 958
Summa	332 777 839	334 195 568

Intäkter och kostnader från närstående

Ränteintäkter, moderbolag 8 963 322 EUR (9 005 710 EUR)

Koncerninterna transaktioner mellan juridiska enheter och övriga transaktioner med övriga närstående sker på armlängdsprincipen i enlighet med OECD:s krav.

Not 9 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	23 142 958	24 561 139
Tillkommande fordringar	0	0
Avgående fordringar	0	-1 418 181
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	23 142 958	23 142 958
Årets omvärderingar	-1 432 051	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 432 051	0
Utgående redovisat värde	21 710 907	23 142 958

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna ränteintäkter, moderbolag	1 066 932	1 052 610
Övriga poster	10 593	9 630
	1 077 525	1 062 240

Not 11 Förslag till disposition av resultatet

	2022-12-31	2021-12-31
Till årsstämman förfogande står följande medel:		
Balanserade förlust	-10 272 653	-10 684 367
Årets resultat	-1 057 822	411 714
	-11 330 475	-10 272 653

Styrelsen föreslår att medlen disponeras så att:
i ny räkning överförs - 11330 475 (-10 272 653) EUR

Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader, obligationslån	7 440 300	7 030 881
Upplupna koncerninterna kostnader	311 865	311 353
Upplupen revisionskostnad	28 549	22 847
	7 780 714	7 365 081

Not 13 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntor	395 098	343 592
Upplupna kostnader	6 213	1 581
	401 311	345 173

Not 14 Uppgifter om moderföretag

Moderbolag i den största koncernen som Energa Finance AB är dotterbolag till är Energa SA, med registreringsnummer KRS 0000271591 med säte i Gdansk, Polen. Moderbolaget upprättar koncernredovisning. Koncernredovisningen finns på Energa S.A:s hemsida; <https://www.inenerga.pl/>

Not 15 Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Not 16 Eventualförpliktelser

Bolaget har inga eventualförpliktelser

Not 17 Uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen och styrelsen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningar avseende viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar.

Uppskjuten skatt

Osäkerhet avseende den skattemässiga behandlingen av valutakursskillnader på upp och utlåning.

Not 18 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har efter räkenskapsåret förlängt förfalldatumet på lånet till moderbolaget med ett år. Förfalldatumet är nu 2024-02-28, som tidigare var 2023-02-28.

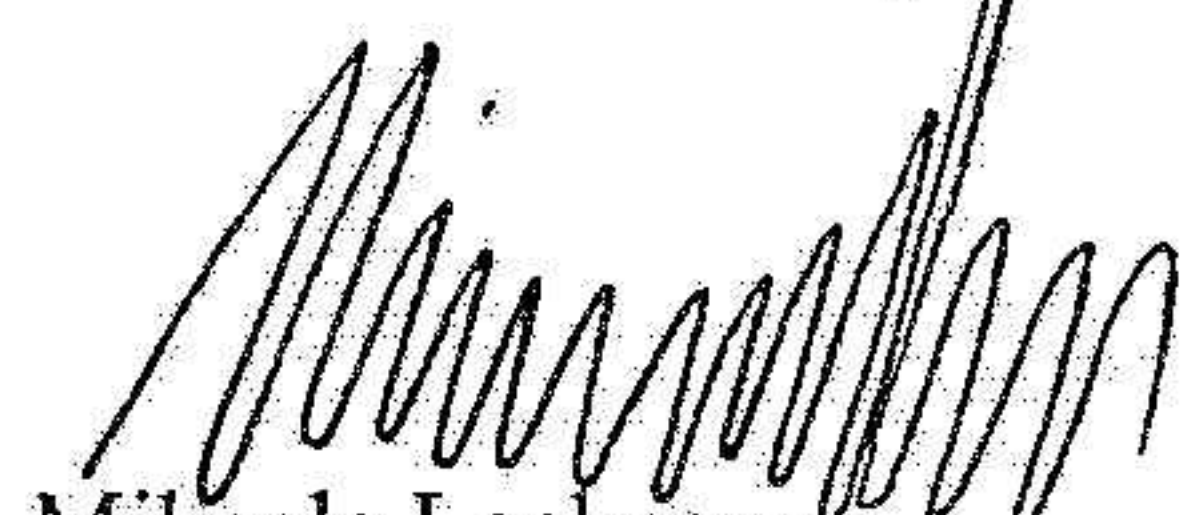
Ett aktieägartillskott från moderbolaget Energa S.A planeras erhållas under 2023.

Energa Finance AB (publ)
Org.nr 556898-6862

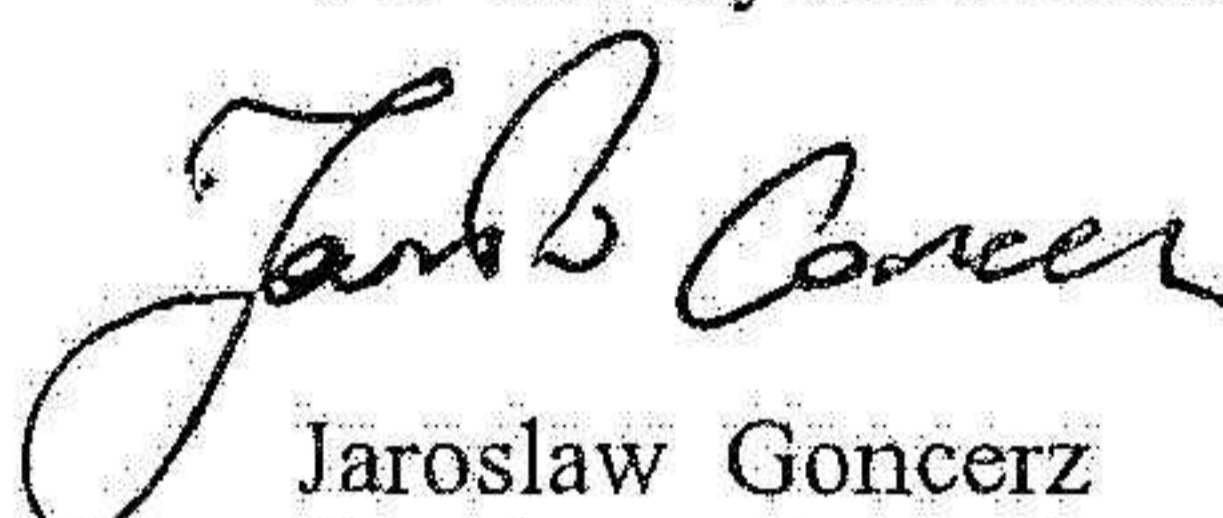
19 (19)

2023071916004

Stockholm 29/6-2023


Mikaela Laaksonen
VD och styrelseledamot

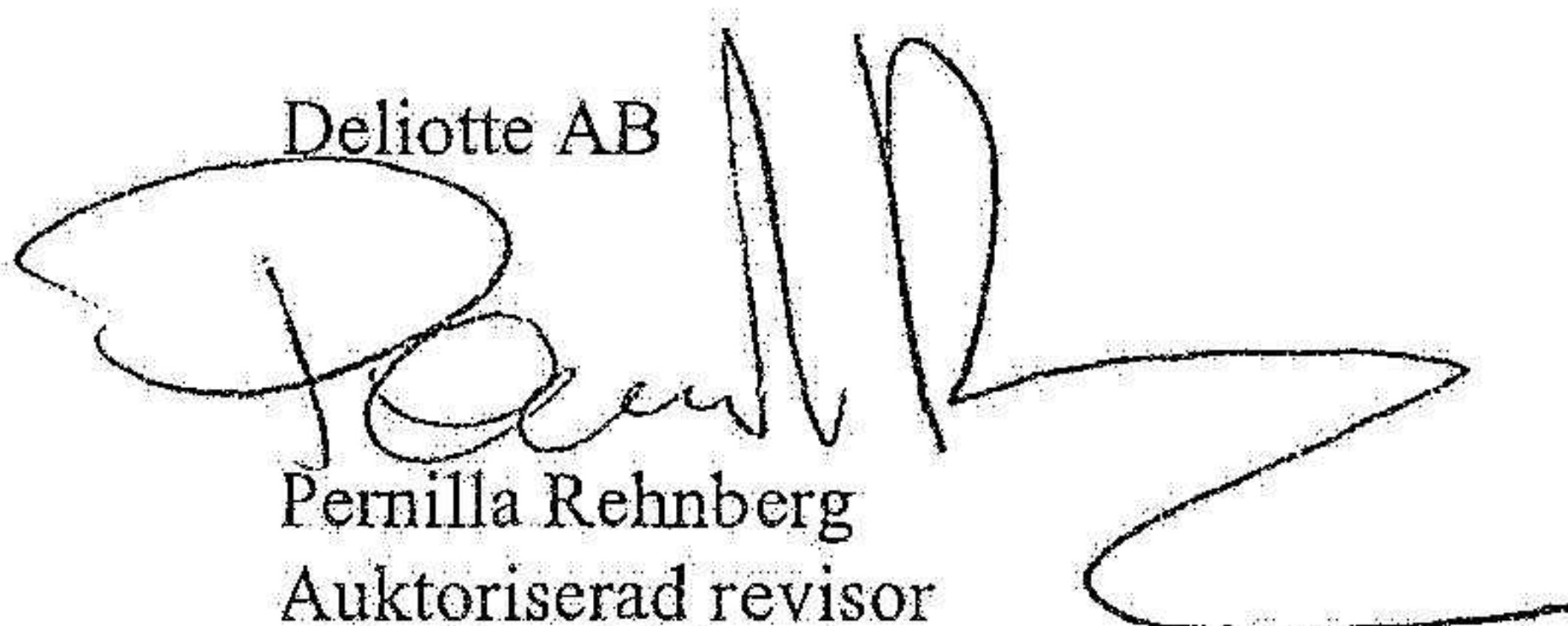
Michal Perlik
Styrelseledamot


Jaroslav Goncerz
Styrelseordförande



Vår revisionsberättelse har lämnats 30/6 2023

Deloitte AB


Pernilla Rehnberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Energa Finance AB (publ)
organisationsnummer 556898-6862

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Energa Finance AB (publ) för räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Energa Finance AB (publ) 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 för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

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 bolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 2022-08-22 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Bolaget har en långfristig fordran på moderbolaget, Energa SA, som per den 31 december 2022 uppgår till 310 000 000 EURO.

Moderbolaget har också garanterat Energa finance AB (publ):s åtagande gentemot obligationsinnehavarna. En grundläggande förutsättning för bolagets fortsatta verksamhet är att moderbolaget har kapacitet att betala räntor, och vid förfall (februari 2024) hela lånet, till bolaget.

Vår revisionsansats inkluderade, men var inte begränsad till

- Att inhämta oberoende officiell kreditrating av moderbolaget.
- Att bedöma publik finansiell information av moderbolaget och Energa SA-koncernen som helhet.
- Att inhämta bekräftelser från (1) moderbolagets externrevisorer och (2) från bolagets styrelse och verkställande ledning beträffande moderbolagets betalningsförmåga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av mitt (vårt) ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen..

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Energa Finance AB (publ) för räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsd 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 3 och 4 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

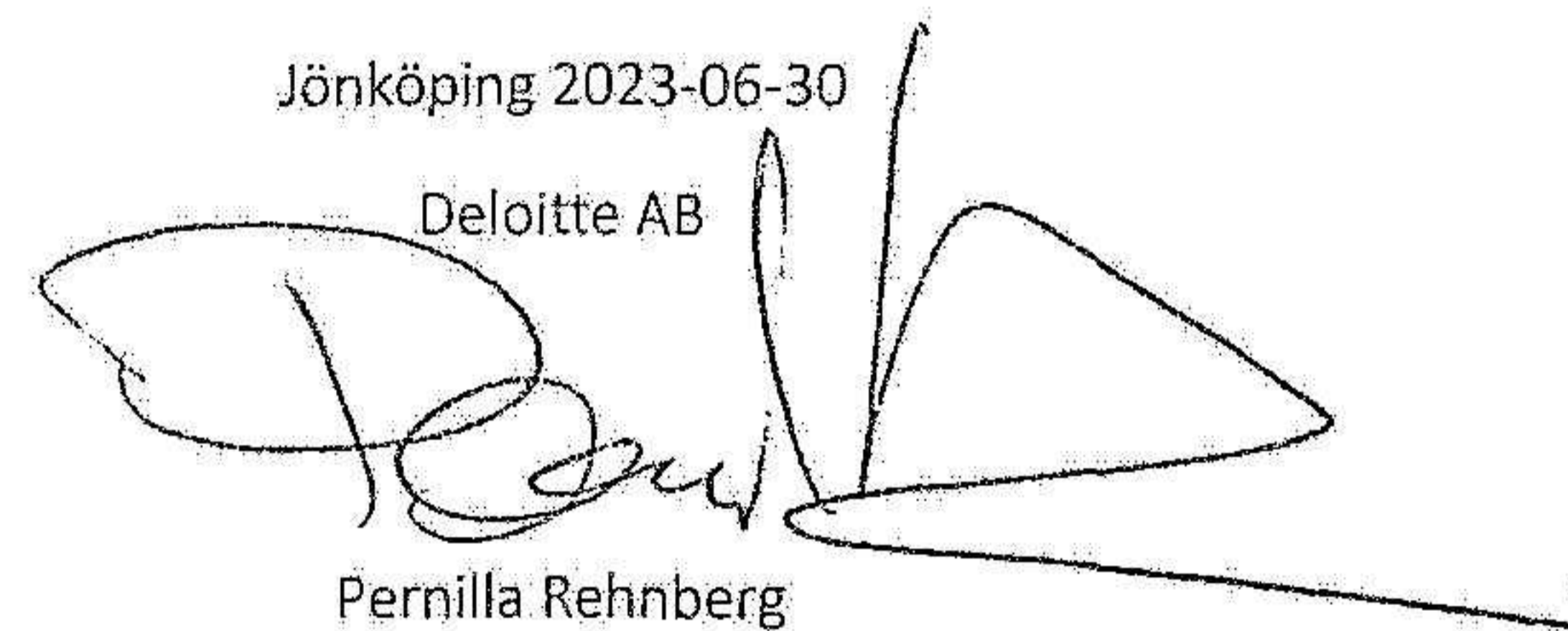
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–5 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Deloitte AB, utsågs till Energa Finance AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2023-03-13 och har varit bolagets revisor sedan 2023-03-13.

Jönköping 2023-06-30

Deloitte AB



Pernilla Rehnberg
Auktoriserad revisor