

Årsredovisning

för

PGE Sweden AB (publ)

556814-4157

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i PGE Sweden AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2023-06-30. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-07-04



Mattias Andersson

Årsredovisning
för
PGE Sweden AB (publ)
556814-4157

Räkenskapsåret
2022

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolaget är ett helägt dotterbolag till PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. ("PGE S.A.") Bolaget har inga anställda och har sitt säte i Stockholm.

Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva finansiell verksamhet främst genom upplåning av medel genom utfärdande av obligationer och direktutlåning av sådana medel till bolag inom samma koncern, erbjuda lån och krediter samt idka annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall dock inte bedriva verksamhet som kräver tillstånd av Finansinspektionen eller annan myndighet.

Bolaget har under 2014 ingått ett "Euro Medium Term Note Programme". I enlighet med detta program kan bolaget emittera obligationer (Notes) i olika serier upp till MEUR 2 000. Ändamålet med sådan upplåning är uteslutande att finansiera utlåning till moderbolaget.

I enlighet med ovanstående "Euro Medium Term Note Programme" har bolaget under 2014 emitterat två lån denominerade i EUR på sammanlagt MEUR 638.

Under juni 2019 återbetalades ett obligationslån på MEUR 500 samtidigt som moderbolaget återbetalade på MEUR 514.

Samtliga lån löper/ har löpt med fast ränta och har använts för att finansiera utlåning till moderbolaget på något bättre villkor. Lånen garanteras av moderbolaget.

Bolagets obligationer är/ har varit noterade på börsen i Luxembourg (LSE)

Bolaget och Skatteverket har olika uppfattning i en inkomstskattefråga som rör kapitalvinster på valutakursfluktuationer som uppstår när ett svenskt bolag har EUR som sin rapporteringsvaluta. Bolagets uppfattning i den tvistiga frågan är, att om ett företag använder EUR som rapporteringsvaluta och både har lämnat och upptagit lån i denna valuta på i princip samma belopp så ska bolaget skattemässigt inte påverkas av förändringar av växelkursen SEK/EUR. Enligt Skatteverket uppfattning så ska bolaget skattemässigt inkludera valutakurskillnader på lånefordringar men inte göra det på upptagna obligationslån. För lånefordringar på moderbolaget som återbetalats under 2019 innebär detta att ytterligare skattekostnader på MEUR 12 uppkommer. I denna, liksom i årsredovisningarna för 2020 och 2021 så har bolaget redovist denna tillkommande aktuella skatt liksom uppskjuten skatt avseende de lånefordringar på moderbolaget som ska återbetalas 2029. Vad gäller denna skattefråga i övrigt hänvisas till not 9.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Uppskjuten skatteskuld

Bolaget är utsatt för en valutarisk på grund av att det inte föreligger avdragsrätt för en realisation av förlust på kapital skuld i ett bolag med EUR som funktionell valuta. Bolaget redovisar en uppskjuten skatteskuld till följd av de eventuella valutaeffekter som kan uppstå vid en realisation av bolagets fordran. Den 13 oktober uppdagade styrelsen att nivån på bolagets eget kapital per sista september kan ha understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen inledde omgående undersökning av möjligheten med en kapitaltäckningsgaranti från moderbolaget, för att i förebyggande syfte kunna säkerställa att kapitalet inte understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen beslutade utöver det att genast utreda nivån på bolagets eget kapital och påbörja arbetet med att upprätta en kontrollbalansräkning per 30 september.

I samband med kontrollen uppdagades det att bolagets eget kapital under några dagar under juli 2022 hade sjunkit till ca 49,5 % av det registrerade aktiekapitalet på grund av valutakurseffekterna hänförliga till uppskjutna skatteskulden. Detta var resultatet av att EUR steg i värde i förhållande till SEK. Efter några dagar steg valutakursen i SEK, vilket medförde att eget kapital återhämtade sig och översteg 50 % och nivån bibehölls fram till slutet av september då kurseffekten återigen medförde att bolagets eget kapital minskade.

Den 22 november kunde styrelsen fastställa att bolagets eget kapital understeg mer än hälften av det registrerade aktiekapitalet per 30 september och beslutade därför att upprätta en kontrollbalansräkning och låta den revideras av Bolagets revisor. Parallellt med detta påbörjade styrelsen även ett arbete med att utreda olika möjligheter för att återställa bolagets eget kapital. Kontrollbalansräkningen lämnades till bolagets revisor för granskning den 5 december.

Den 21 december mottog styrelsen den reviderade kontrollbalansräkningen och revisorsyttrandet från revisorn. Styrelsen och aktieägaren granskar båda underlagen och styrelsen beslutade den 29 december att underteckna kontrollbalansräkningen och kallade därefter formellt till första kontrollstämma. Vidare åtgärder har tagits, se information under not 10.

Övrigt under verksamhetsåret

Inga nya obligationslån har emitterats. Bolaget har överklagat Skatteverkets beskattningsbeslut för 2019 men skatten har betalats.

Förväntad framtida utveckling

Sannolikt kommer inga nya obligationslån att emitteras.

Flerårsöversikt (KEUR)

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat efter skatt	-2.002	-341	1.231	-3.767	-5.008
Balansomslutning	156.035	155.967	155.897	167.421	671.872
Eget kapital	11.215	13.217	13.558	12.311	16.079

Risker och osäkerhetsfaktorer

Se not 4 nedan.

Bolagets rapportering

Samtliga finansiella rapporter som upprättas av Bolagets ekonomiansvarige kvalitetsäkras av moderbolaget och styrelsen.

Rapporter som skall publiceras granskas därutöver av de årsstämmovalda revisorerna.

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

Bolagets ende aktieägare framgår av not 1.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen har att disponera följande förlust
balanserad förlust
årets resultat

EUR	-12.641.423
EUR	-2.002.491
	-14.643.914

Styrelsen föreslår, att förlusten disponeras så att

I ny räkning balanseras

EUR	-14.643.914
-----	-------------

Beträffande bolagets resultat och ställning hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning jämte noter. *W*

RESULTATRÄKNING

Belopp i EUR.	Not	2022	2021
Övriga externa kostnader	Not 5	-230.535	-139.484
Resultat före finansiella poster		-230.535	-139.484
Ränteintäkter moderbolag		4.473.167	4.472.939
Räntekostnader		-4.187.446	-4.204.522
Valutakursresultat		-34.324	-10.019
Resultat före bokslutsdispositioner		20.862	118.915
Upplösning av periodiseringsfond		248.241	169.150
Avsättning till periodiserings fond		0	-75.352
Resultat före skatt		269.104	212.712
Aktuell skatt	Not 6	-59.477	-46.568
Uppskjuten skattekostnad	Not 9	-2.212.118	-506.781
Årets resultat		-2.002.491	-340.637

Rapport över totalresultat har inte upprättats då övrigt totalresultat överensstämmer med årets resultat. µ1

BALANSRÄKNING

Belopp i EUR		2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar	Not 8		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Lånefordringar, moderbolag	Not 2,3	143.500.000	143.500.000
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Lånefordringar moderbolag	Not 2,3	1.888.936	1.894.404
Aktuell skattefordran	Not 6	357.178	426.464
Förutbetalda kostnader		3.259	12.986
Kassa och bank		10.285.452	10.133.481
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		12.534.825	12.467.335
Summa tillgångar		156.034.825	155.967.335
Skulder och eget kapital			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (245 000 aktier)	Not 7	25.858.611	25.858.611
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel		-12.641.423	-12.300.786
Årets resultat		-2.002.491	-340.637
<i>Summa fritt eget kapital</i>		-14.643.914	-12.641.423
Totalt eget kapital		11.214.697	13.217.188
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfond		615.244	863.486
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	Not 2,4	137.903.400	137.903.400
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	Not 9	4.405.533	2.193.415
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån	Not 2,4	1.755.983	1.752.701
Leverantörsskulder övriga		41.458	1.464
Övriga kortfristiga skulder		1.525	3.108
Övriga upplupna kostnader		96.984	32.572
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		1.895.951	1.789.846
Totalt skulder		144.204.884	141.886.661
Summa skulder och eget kapital		156.034.825	155.967.335

Kassaflödesanalys

Belopp i EUR	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Räntor från moderbolaget	4.478.635	4.473.372
Skatt	-41.796	-230.177
Ränteutbetalningar på Eurobond lån m m	-4.183.262	-4.200.990
Utbetalningar till leverantörer	-99.038	-133.658
Kassaflöde från den löpande verksamheten	154.539	-91.453
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Periodens kassaflöde	154.539	-91.453
Likvida medel vid periodens början	10.133.481	10.228.372
Kursdifferens i likvida medel	-2.568	-3.437
Likvida medel vid periodens slut	10.285.452	10.133.481

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Ingående balans 2021-01-01	25.858.611	-13.531.406	1.230.621	13.557.826
Balanserat resultat		1.230.621	-1.230.621	0
Periodens resultat			-340.637	-340.637
Utgående balans 2021-12-31	25.858.611	-12.300.785	-340.637	13.217.188
Ingående balans 2022-01-01	25.858.611	-12.300.785	-340.637	13.217.188
Balanserat resultat		-340.637	340.637	0
Årets resultat			-2.002.491	-2.002.491
Utgående balans 2022-12-31	25.858.611	-12.641.423	-2.002.491	11.214.697

Bolagets aktier har inget nominellt värde samt är fullt betalda. Antalet aktier vid bolagets stiftande var 50 000. Under 2014 har tre nyemissioner genomförts varvid ytterligare 244 950 000 aktier tecknats av moderbolaget. Samtliga 245 000 000 aktier är av samma aktieslag och har ett kvotvärde på EUR 0,11. *ca*

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Bolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. RFR 2 innebär att bolaget i årsredovisningen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärde respektive nominellt värde om inte annat framgår. Bolagets funktionella valuta är EUR liksom rapporteringsvalutan. Samtliga belopp anges om inte annat framgår, i EUR. Transaktioner i utländsk valuta annan än rapporteringsvalutan omräknas till rapporteringevalutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. På balansdagen räknas samtliga monetära poster i utländsk valuta om till rapporteringsvalutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

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

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 realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgås eller på annat sätt utsläcks.

Bolagets finansiella instrument består i huvudsak av lånefordringar på moderbolag, banktillgodohavanden och obligationslån. Dessa redovisas initialt till anskaffningsvärde med tillägg (avdrag) för transaktionskostnader.

Lånefordringarna och obligationslånet redovisas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Ränteintäkter 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 avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna såsom förmedlingsprovisioner och alla över- och underkurser.

Bolaget applicerar den generella modellen för bedömning av nedskrivningsreserven (ECL) på lånefordran på moderbolaget som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Bedömningen bygger på moderbolagets kreditvärdighet som ger en sannolikhet för fallissemang och förlust givet fallissemang. Kreditrisken relaterad till lånefordran och likvida medel bedöms mycket låg. Baserat på nämnda förutsättningar bedöms behovet av nedskrivningsreserv som oväsentligt och per 2022-12-31 redovisas därför ingen reserv.

Uppskjuten skatt redovisas hänförligt till tillgångar och skulder som har ett annat skattemässigt värde än redovisat värde, dvs. det finns en skattepliktig temporär skillnad. Uppskjutna skatteskulder redovisas alltid. Uppskjutna skattefordringar redovisas enbart då det bedöms som sannolikt att tillgängliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga i framtiden. ω

Moderbolag

Bolaget är dotterbolag till PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., med säte i Warszawa, Polen med organisationsnummer 006227638. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A är moderbolag i PGE gruppen vars huvudsakliga verksamhet är produktion, distribution och försäljning av elektricitet, produktion och distribution av värme samt bedrivande av andra därmed sammanhörande verksamheter. Moderbolaget upprättar koncernredovisning och är ultimativt moderbolag, som i sin tur kontrolleras av polska staten.

Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2022

Inga av de standarder, ändringar och tolkningar som träder i kraft för räkenskapsår som börjar i januari 2022 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

Nedan anges nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats men som träder i kraft senare än 2023-01-01.

Vid tidpunkten för upprättandet av årsredovisningen 2022-12-31 finns vissa standarder och ändringar av standarder som börjar gälla 2023 eller senare.

Ingen av dessa förändringar förväntas ha någon påverkan på bolagets årsredovisning

Transaktioner och mellanhanden med närstående

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Transaktioner</i>		
Räntebetalningar från moderbolaget	4.478.635	4.473.372
<i>Balansräkningsposter</i>		
Lånefordringar, moderbolag	145.388.936	145.394.404
<i>Resultaträkningsposter</i>		
Ränteintäkter, moderbolag	4.473.167	4.472.939

Not 2. Finansiella tillgångar och skulder - värderade till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde

	Redovisat värde		Verkligt värde
	2022-12-31		2022-12-31
	Låne- och kundfordingar	Övriga skulder	
Lånefordringar	145.388.936		129.952.617
Kassa och bank	10.285.452		10.285.452
Summa	155.674.388		140.238.069
Obligationslån		139.659.383	124.971.855
Leverantörsskulder		41.458	41.458
Summa		139.700.842	125.013.313

	Redovisat värde		Verkligt värde
	2021-12-31		2021-12-31
	Låne- och kundfordingar	Övriga skulder	
Lånefordringar	145.394.404		161.611.273
Kassa och bank	10.133.481		10.133.481
Summa	155.527.885		171.744.754
Obligationslån		139.656.101	155.417.112
Leverantörsskulder		1.464	1.464
Summa		139.657.565	155.418.576

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 obligationslån tillhör nivå ett i verkligt-värde hierarkin värderingen är gjord utifrån marknadsnoteringar. Upplysningarna ovan om verkligt värde på lånefordringar tillhör nivå två i verkligt-värde hierarkin. Lånen värdras med utgångspunkt i marknadsnoteringar på obligationslånen då moderbolaget garanterar dessa. *oL*

**Not 3 Förfallostruktur finansiella fordringar - odiskonterade kassaflöden,
samt riskupplysningar**

	2022-12-31	Lånefordringar moderbolag (framtida kassaflöden)		
Totalt		174.850.445		
< 1 månad		2.257.723		
1 månad - 1 år		2.220.912		
1-5 år		17.914.540		
> 5 år		152.457.270		
<i>Rörelser finansiella fordringar</i>				
Ingående balans 2022-01-01	145.394.404		<i>Långfristig del</i> 143.500.000	<i>Kortfristig del</i> 1.894.404
Förändring upplupen effektiv räntetäkt inkl amortering av uppläggningskostnad och underparivärde	-5.468			-5.468
Utgående balans 2022-12-31	145.388.936		143.500.000	1.888.936
	2021-12-31	Lånefordringar moderbolag (framtida kassaflöden)		
Totalt		179.329.080		
< 1 månad		2.257.723		
1 månad - 1 år		2.220.912		
1-5 år		17.914.540		
> 5 år		156.935.905		
Vad gäller riskupplysningar om finansiella instrument i övrigt hänvisas till not 4, avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer."				
<i>Rörelser finansiella fordringar</i>				
Ingående balans 2021-01-01	145.394.837		<i>Långfristig del</i> 143.500.000	<i>Kortfristig del</i> 1.894.837
Förändring upplupen effektiv räntetäkt inkl amortering av uppläggningskostnad och underparivärde	-433			-433
Utgående balans 2021-12-31	145.394.404		143.500.000	1.894.404

**Not 4 Förfallostruktur finansiella skulder - odiskontrade kassaflöden,
samt riskupplysningar**

2022-12-31	Obligationslån (framtida kassaflöden)	Leverantörsskulder	
Totalt	166.980.000	41.458	
< 1 månad	0,00	41.458	
1 månad- 1 år	4.140.000		
1-5 år	16.560.000		
> 5 år	146.280.000		
<i>Rörelser finansiella skulder</i>		<i>Långfristig del</i>	<i>Kortfristig del</i>
Ingående balans 2022-01-01	139.656.101	137.903.400	1.752.701
Förändring upplupen effektiv räntekostnad inkl amortering av uppläggningskostnad och underparivärde	3.282		3.282
Utgående balans 2022-12-31	139.659.383	137.903.400	1.755.983
2021-12-31	Obligationslån (framtida kassaflöden)	Leverantörsskulder	
Totalt	171.120.000	1.464	
< 1 månad	0	1.464	
1 månad- 1 år	4.140.000		
1-5 år	16.560.000		
> 5 år	150.420.000		
<i>Rörelser finansiella skulder</i>		<i>Långfristig del</i>	<i>Kortfristig del</i>
Ingående balans 2021-01-01	139.652.585	137.903.400	1.749.185
Förändring upplupen effektiv räntekostnad inkl amortering av uppläggningskostnad och underparivärde	3.516		3.516
Utgående balans 2021-12-31	139.656.101	137.903.400	1.752.701

Finansiella risker och osäkerhetsfaktorer

Marknadsrisk

De lån som lämnats till moderbolaget och vilka utgör bolagets huvudsakliga tillgångar är finansierade med obligationslån till i huvudsak samma räntevillkor och i samma valutor samt med eget kapital. Mot denna bakgrund är bolaget inte exponerat för någon väsentlig marknadsrisk. Ränta på lånen som lämnats till moderbolaget är fast liksom räntan på obligationslånet.

Likviditetsrisk

Bolagets räntebetalningar på obligationslånet äger rum i augusti varje år. Räntorna från moderbolaget erhålls två gånger om året och finns tillgängliga i bolagets kassa vid tidpunkterna för betalningarna på obligationslånet. Mot bakgrund av ovanstående finns det med god marginal tillräckliga likvida medel för att finansiera ovan beskrivna räntebetalningar. Övriga förpliktelser är i sammanhanget inte väsentliga.

Kredit- och motpartsrisk

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. är bolagets enda låntagare och garanterar också förpliktelser som sammanhänger med utgivna obligationer. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.'s finansiella situation är mycket god varför bolagets kreditrisk bedöms vara låg.

Moody's bekräftade 13 Januari, 2023 sitt kreditbetyg Baa1 med stabila utsikter.
Fitch bekräftade 24 januari, 2023 bolagets kreditbetyg på BBB+ med stabila utsikter avseende långfristig utlåning i lokal- och utländsk valuta.
BBB betyg från Fitch innebär att förväntningarna om inställda betalningar för närvarande är låga.

Valutarisk

Bolagets funktionella valuta är EUR. Alla väsentliga tillgångar och skulder är denominerade i denna valuta.

Not 5 Revisionskostnad

	2022	2021
Revisionsuppdrag, Moore	23.096	0
Revisionsuppdrag, Deloitte	0	24.455

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisning och bokföring, styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 6 Avstämning av effektiv skatt

	2022	2022	2021	2021
	(%)		(%)	
Resultat före skatt		269.104		212.712
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	55.435	20,60%	43.819
Uppskjuten skatt på temporära skillnader		2.212.118		537.161
Ej avdragsgilla kostnader		5.625		3.799
Uppräknat belopp vid återföring periodiseringsfond		2.758		1.893
Schablonränta på periodiseringsfond		831		950
Valutaeffekter		-5.172		-34.166
Redovisad effektiv skatt	844,13%	2.271.594	260,19%	553.455

Not 7 Förslag till vinstdisposition

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel			
balanserade vinstmedel	EUR	-12.641.423	-12.300.786
årets vinst	EUR	<u>-2.002.491</u>	<u>-340.637</u>
		-14.643.914	-12.641.423
Styrelsen föreslår, att vinstmedlen disponeras så att:			
Overförs i ny räkning	EUR	-14.643.914	-12.641.423

Not 8 Ställda panter och eventalförpliktelser

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ställda panter		Inga	Inga
Eventalförpliktelser		Inga	Inga

Not 9 Skatteexponering

Det redovisade värdet av uppskjuten skatteskuld motsvaras av uppskjuten skatt på den kapitalvinst som enligt Skatteverket synsätt kommer att realiseras i samband med återbetalningen av det lån till moderbolaget som ännu ej förfallit. Kapitalvinsten har beräknats utifrån valutakursen per bokslutsdagen jämfört med valutakursen per anskaffningsdagen av av fordran.

Vad avser den kapitalvinst som - enligt skatteverkets synsätt - uppstod i samband med återbetalning av ett lån till moderbolaget under 2019 så återkom Skatteverket med en omprövning av beskattningsbeslutet för 2019 innebärande att bolaget beskattas för den kapitalvinst på valutakursförändringar som då uppstod. Denna skatt uppgår till ca MEUR 12. Beloppet har under 2020 betalats in till skattekotot vilket under 2022 har debiterats av Skatteverket. I balansräkningen är denna skuld nettad mot det på skattekotot inbetalda beloppet.


Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

Den 20 januari konstaterar den extra bolagsstämman (den första kontrollstämman) som äger rum samma dag. Stämman konstaterade att styrelsen upprättat kontrollbalansräkning som därefter har reviderats och godkänts av bolagets revisor. Aktieägaren har granskat kontrollbalansräkningen och blivit informerad om de åtgärder som bolaget har vidtagit för att återställa bolagets eget kapital. Stämman beslutade därför att bolagets verksamhet ska fortgå.

Från och med den 21 februari 2023 har den enda aktieägaren, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., utfärdat ett ovillkorligt aktieägartillskott till Bolaget enligt svensk lag, uppgående till MEUR 20. Detta aktieägartillskott kommer att redovisas i bokslut för år 2023 som ökning av eget kapital för att behålla aktiekapitalet intakt. Den andra kontrollbalansstämma planeras att hållas under våren 2023.

Stockholm 17 mars 2023

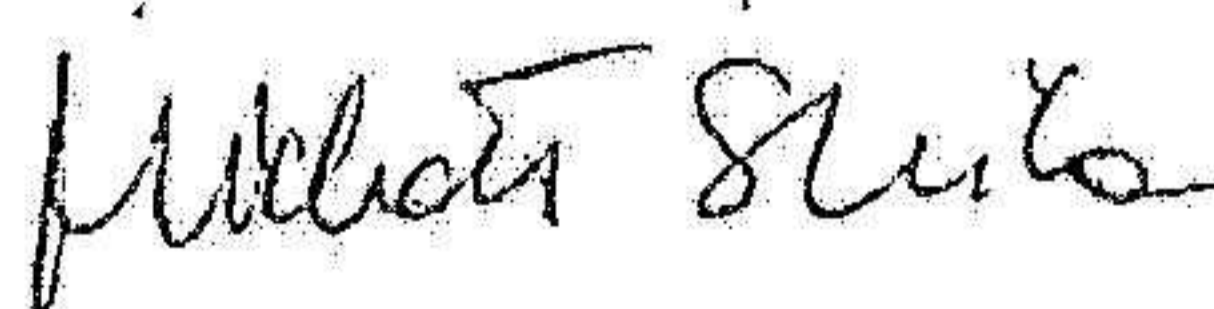
Adam Bryszewski
Ordförande



Mattias Andersson
Verkställande direktör

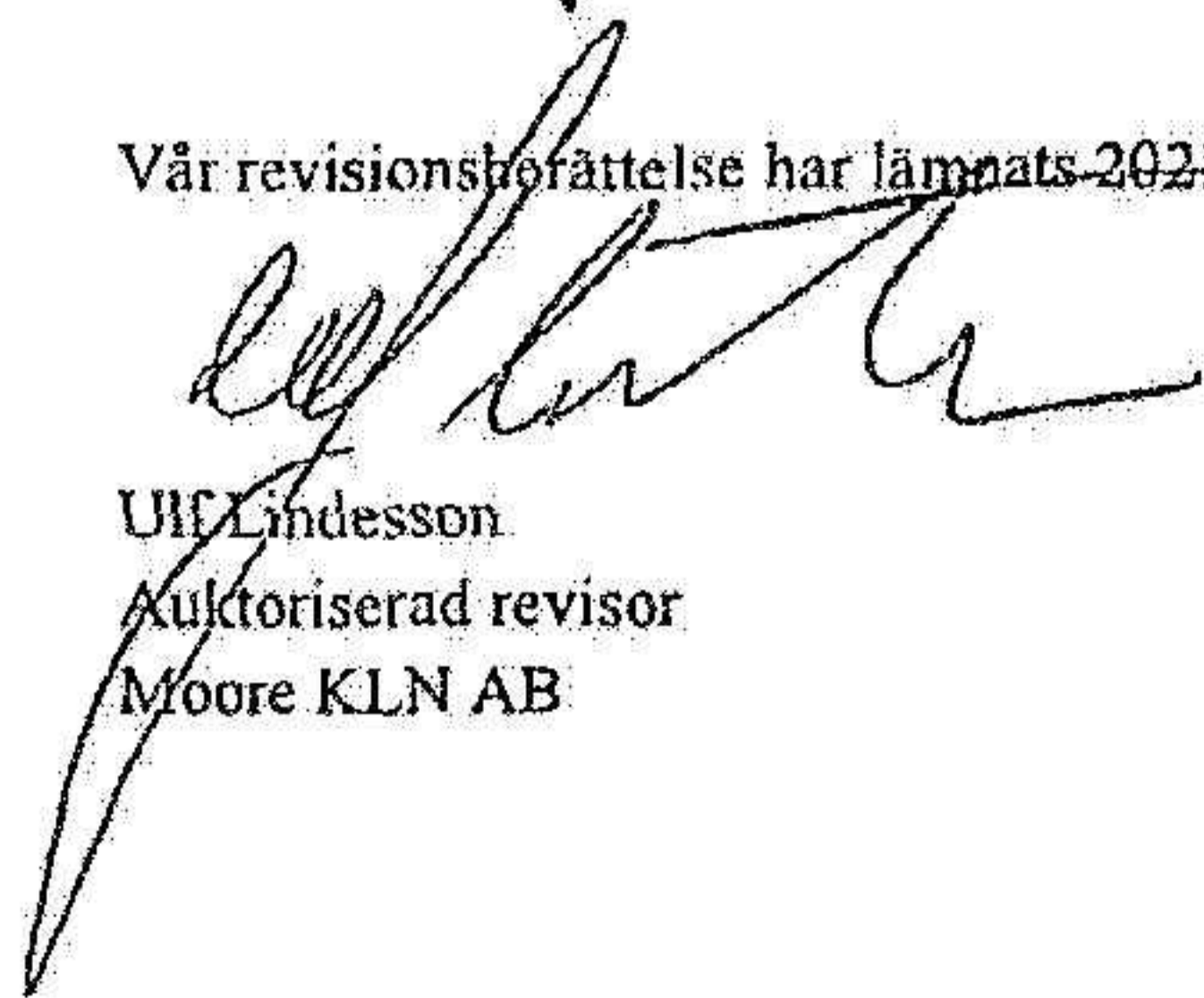


Michał Skiba



Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-17

Ulf Lindesson
Auktoriserad revisor
Moore KLN AB





REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i PGE Sweden AB (publ)
Org.nr. 556814-4157

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för PGE Sweden AB (publ) för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PGE Sweden AB (publ)s 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.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisning är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med Revisorsförordningen (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 PGE Sweden AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Det innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits de granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerande företag inom EU.

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

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, och innefattar bland annat de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter. 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 1
Fordran på moderbolaget

Bolaget har en fordran på moderbolaget, PGE Polska Groupa Energetyzna S.A som per den 31 december 2022 uppgår till 145 388 936 EURO. Moderbolaget har också garanterat PGE Sweden AB (publ)s åtagande gentemot obligationsinnehavarna. En grundläggande förutsättning för bolagets fortsatta verksamhet är att moderbolaget har kapacitet att betala räntor, och vid förfall hela lånet till bolaget.

Vår revisionsansats inkluderade men var inte begränsad till:

- Att inhämta oberoende officiell kreditrating av bolaget
- Att bedöma publik finansiell information av moderbolaget och PGE-koncernen som helhet
- Att inhämta bekräftelser från bolagets styrelse och verkställande direktör beträffande moderbolagets betalningsförmåga.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 har utförts av annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 18 mars 2022 med omodifierade uttalanden i rapport om årsredovisningen.

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 hurvida 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits

Av de områden som kommunicerats med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som de varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda risker är väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de förrevisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysningen om frågan.

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 PGE Sweden AB (publ) för år 2022 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorers ansvar". Vi är oberoende i förhållande till PGE Sweden AB (publ) enligt god revisionssed 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.

Revisorers 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.

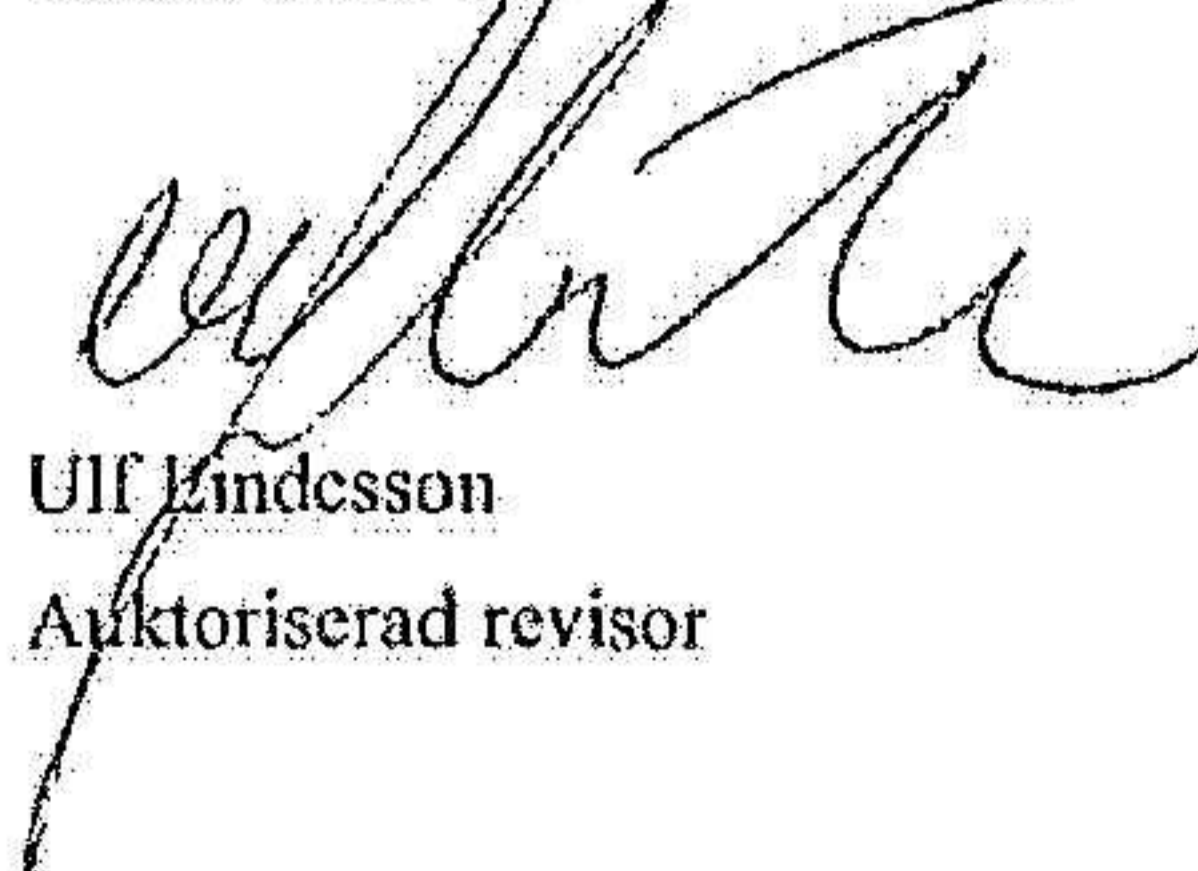
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed 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 revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg, den 17 mars 2023

Moore KLN AB



Ulf Lindsson
Auktoriserad revisor