

Energa Finance AB (publ)

Årsredovisning för perioden 2012-07-10--2013-12-31

(Org. nr. 556898-6862)

EM Upm

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Bolagets verksamhet är att bedriva finansiell verksamhet främst genom upplåning av medel genom utfärdande av obligationer eller andra finansiella instrument till institutionella och privata investerare samt direktutlåning av sådana medel till bolag inom samma koncern, samt idka annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall dock inte bedriva verksamhet som kräver tillstånd av Finansinspektionen eller annan myndighet. Bolagets redovisningsvaluta är EUR.

Verksamhetsåret

Bolaget stiftades 2012-07-02, registrerades av bolagsverket 2012-07-10 och avslutar härmed sitt först räkenskapsår.

Bolaget etablerade 2012-11-15 ett program för utgivande av medelfristiga obligationer uppgående till EUR 1 000 000 000. I mars 2013 upptogs den första lånetranschen under detta program på sammanlagt EUR 500 000 000. Lånet garanteras av moderbolaget. Upplånade medel vidareutlånades under mars 2013 till moderbolaget (EUR 499 000 000).

Bolaget har under året genomfört tre nyemissioner och höjt aktiekapitalet från ursprungliga EUR 6 000 till EUR 20 000 000.

Förväntad framtida utveckling

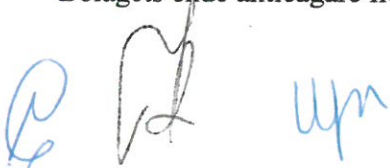
Bolagets verksamhet förutses bli oförändrad och ingen ny upp- eller utlåning är för närvarande planerad.

Bolagsstyrningsrapport

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

Rapporter som skall publiceras – Årsredovisning enligt Årsredovisningslagen och rapporter enligt IFRS - granskas därutöver av de bolagsstämموvalda 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 4 nedan.



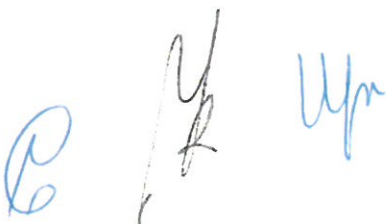
Förslag till disposition av tillgängliga vinstmedel

Årsstämman har att besluta om disposition av ansamlad vinst
uppgående till € 77 063

Styrelsen föreslår, att ansamlad vinst
enligt ovan disponeras på följande sätt.

I ny räkning balanseras € 77 063

Beträffande bolagets resultat och ställning hänvisas till efterföljande resultaträkning och
balansräkning jämte noter.

Three handwritten signatures in blue ink are located at the bottom left of the page. The first is a stylized 'B', the second is a vertical signature, and the third is 'Upr'.

Resultaträkning

Belopp i EUR	Not	2012-07-10-- 2013-12-31
Ränteintäkter, moderbolag		13 251 231
Räntekostnader		-13 017 540
Övriga externa kostnader	1	-114 243
Resultat före finansiella poster		119 448
Övriga ränteintäkter		9 618
Valutakurseffekter netto	6	6 484
Resultat före bokslutsdispositioner		135 550
Avsättning till periodiseringsfond		-32 693
Resultat före skatt		102 857
Aktuell skatt		-25 795
Årets resultat		77 063



Balansräkning

Belopp i EUR Not 2013-12-31

Tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Lånefordringar, moderbolag 2 499 000 000

Omsättningstillgångar

Upplupna ränteintäkter, moderbolag 4 572 732

Förutbetalda kostnader 6 885

Kassa och bank 26 470 204

Summa tillgångar **530 049 821**

 Three handwritten initials in blue ink, likely representing the preparer or reviewer of the financial statement.

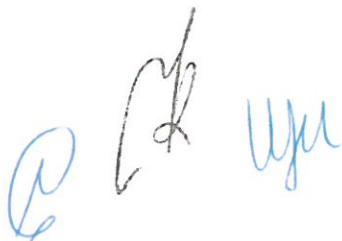
Balansräkning

Belopp i EUR	Not	2013-12-31
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>	3,4	
Aktiekapital (20 000 000 aktier)		20 000 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Årets resultat		<u>77 063</u>
		77 063
Totalt eget kapital		20 077 063
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder		32 693
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	5	496 641 558
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Mervärdesskatteskuld		235 266
Inkomstskatteskuld		25 795
Upplupna kostnader		12 268
Upplupna räntekostnader		13 017 539
Leverantörsskulder		<u>7 639</u>
Totalt kortfristiga skulder		13 298 507
Totalt skulder		509 940 065
Summa skulder och eget kapital		530 049 821
Ställda panter		Inga
Ansvarsförbindelser		Inga



Kassaflödesanalys

Belopp i EUR	2012-07-10-- 2013-12-31
Den löpande verksamheten	
Räntor och övriga inbetalningar från moderbolaget	8 678 499
Erhållna räntor på bankmedel	9 618
Utbetalningar till leverantörer	<u>-3 218 522</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 469 595
Investeringsverksamheten	
Lån till moderbolaget	-499 000 000
Finansieringsverksamheten	
Aktieteckning, nyemissioner	20 000 000
Upptagande av obligationslån	<u>500 000 000</u>
	520 000 000
Periodens kassaflöde	26 469 595
Kursdifferens i likvida medel	609
Livida medel vid periodens slut	26 470 204



Bokslutskommentarer och Noter

Tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår. Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens valutakurs. Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Lånefordran på moderbolaget samt obligationslån redovisas i enlighet med effektivräntemetoden vilket innebär att skillnaden mellan diskonterat (bokfört) värde och lånefordrans respektive obligationslånets nominella värde amorteras över respektive låns löptid. Dessa amorteringar ingår i redovisade ränteintäkter/räntekostnader vilka således speglar respektive låns *effektiva* ränta. Bolagets funktionella valuta är EUR.

Not 1 Övriga kostnader

I övriga kostnader ingår uppskattade kostnader avseende KPMGs revision om EUR 7 000.

Not 2 Lånefordran, moderbolag

Hela lånebeloppet förfaller till betalning i mars 2020.
Lånets nominella värde är EUR 499 000 000.

Not 3 Eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Belopp vid räkenskapsårets ingång	-	-	-	0
Tecknat aktiekapital	6 000			6 000
Nyemissioner	19 994 000	-	-	19 994 000
Årets resultat	-	-	77 063	77 063
Summa	20 000 000	0	77 063	20 077 063

Not 4 Koncernmoderbolag

Bolaget är dotterbolag till Energa S.A., Gdansk, Polen.

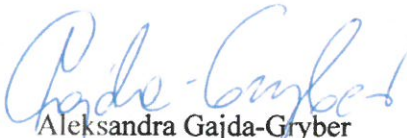
Not 5 Låneskuld

Hela lånebeloppet förfaller till betalning i mars 2020.
Lånets nominella värde är EUR 500 000 000

Not 6 Valutarisk

Bolagets valutaexponering utgörs av likvida medel, mervärdesskatteskuld, och upplupen revisionskostnad.
Mervärdesskatteskulden per balansdagen var SEK 2 100 532, likvida medel SEK 1 654 och upplupen revisionskostnad SEK 62 500.

Stockholm 2014-02-06



Aleksandra Gajda-Gryber
Verkställande direktör




Juliusz Komorowski
Ordförande



Magnus Sundström

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2014-02-06.
KPMG AB



Tobias Palmgren
Auktoriserad revisor