

Årsredovisning

för

Orlen Capital AB (publ)

556974-3114

Räkenskapsåret

2021

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Förändring eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Redovisningsprinciper	10
Noter	17
Underskrifter	22

Styrelsen och verkställande direktören för Orlen Capital AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

Årsredovisningen är upprättad i euro (EUR). Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela euro. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget har som verksamhetsföremål att bedriva finansiell verksamhet främst genom upplåning av medel genom utfärdande av obligationer eller andra finansiella instrument till institutionella och privata investerare, direktutlåning av sådana medel till bolag inom samma koncern, erbjuda obligationer och krediter, eller idka annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget ska dock inte bedriva sådan verksamhet som är tillståndspliktig enligt lag om bank- och finansieringsrörelse.

Bolaget har emitterat obligationer till ett nominellt värde av EUR 1 250 000 000. Den 30 juni 2014 emitterade bolaget en obligation med ett nominellt värde av EUR 500 000 000 där emissionskursen uppgick till 99,135 %. Den 7 juni 2016 emitterade bolaget en ny obligation med ett nominellt värde av EUR 750 000,000 där emissionskursen uppgick till 98,727 %. Obligationerna är noterade på Irish Stock Exchange (ISE - XS1082660744/XS1429673327) och emissionsprospektet är godkänt av Irlands centralbank. Obligationen utgiven 2016 är även noterad på Warsaw Stock Exchange. Den första obligationen förföll den 30 juni 2021 och löpte med 2,50 % ränta från emissionsdagen. Ränta betalades årligen i efterskott med betalningsdag den 30 juni. Den andra obligationen förfaller 7 juni 2023 och löper med 2,50 % ränta från emissionsdagen. Ränta betalas årligen i efterskott med betalningsdag den 7 juni.

Skulderna i Orlen Capital AB (publ) som uppkommit till följd av att obligationerna (inklusive skyldighet för återbetalning av det nominella värdet av obligationerna samt ränta på obligationerna) är garanterade av moderbolaget Polski Koncern Naftowy Orlen SA. Det totala värdet av garantierna uppgick till EUR 2 100 000 000 och garantierna löper ut när obligationsinnehavarnas krav på Orlen Capital AB (publ) upphör. Med anledning av att 2014 års obligation löpte ut under år 2021, uppgår numera garantierna till EUR 1 100 000 000.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Uppskjuten skatteskuld

Bolaget uppmärksammade under 2018 att det förelåg en uppskjuten skatteskuld till följd av eventuella valutaeffekter vid en framtida avyttring av bolagets kapitaltillgångar i form av en långfristig fordran på moderbolaget. Kapitalvinsten beräknades utifrån valutakursen per bokslutsdagen jämfört med valutakursen per anskaffningsdagen av fordran. Den uppskjutna skatteskulden som skulle uppstå vid en avyttring av kapitaltillgången beräknades till 20,6 % av kapitalvinsten och påverkade bolagets finansiella ställning negativt. Bolaget har under 2021 applicerat samma hantering som tidigare år.

Skatterättsnämnden tog under 2019 ställning till om det finns en diskrepans i svensk lagstiftning mellan att redovisa en realisation i bolag med EUR som funktionell valuta, där avdragsrätt för förlust på kapitaluskuld ej föreligger, i förhållande till SEK som funktionell valuta där det föreligger full avdragsrätt för förluster på avyttrade kapitaluskulder. Beslutet, som avsåg ett annat bolag, presenterades i mars 2019, vilket inte var till företagets fördel och trots att det återkallades senare av Högsta förvaltningsdomstolen är skatteverkets inställning osäker och det finns fortfarande en risk för ytterligare beskattning på valutakursdifferenser. Under sådana omständigheter har företaget valt att återigen redovisa en uppskjuten skatteskuld i balansräkningen. Under år 2021 har 2014 års obligation löpt ut samt därmed även del av

fordran på moderbolaget återbetalats. Faktisk återbetalning av fordran utgör sådan beskattningsbar händelse som aktualiserar ovan beskattning. Bolaget kommer att ta ställning till eventuell beskattning i samband med kommande inkomstdeklaration.

COVID-19

COVID-19-pandemin orsakade störningar i både det ekonomiska och administrativa systemet och bidragit till betydande förändringar i marknadsmiljön. Men utbrottet av SARS-Cov-2 coronavirus som orsakade COVID-19-sjukdomen påverkade inte företagets ekonomiska situation 2021.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Styrelsen har det överordnande ansvaret för att inrätta och övervaka bolagets riskhanteringsram.

För ytterligare information om bolagets finansiella riskstyrning se not 1.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Polski Koncern Naftowy Orlen SA (reg no KRS 0000028860), Ul. Chemikow 7, 09-411 Plock, Polen.

Flerårsöversikt, (Teur)	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	1 443	617	2 736	-2 722	512
Balansomslutning	810 465	1 313 569	1 311 047	1 306 273	1 259 869
Soliditet (%)	3,3	2,2	1,5	1,6	0,3
Avkastning på totalt kap. (%)	3,3	2,7	2,8	2,4	2,7
Avkastning på eget kap. (%)	5,3	2,1	13,8	neg	15,7

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (euro):

Balanserad vinst eller förlust	29 232 788
årets förlust	-2 219 694
	27 013 094
Disponeras så att i ny räkning överföres	27 013 094

Bolagsstyrningsrapport

Samtliga finansiella rapporter som upprättas av Orlen Capital AB (publ) kvalitetsäkras av styrelsen.

Rapporter som skall publiceras offentligt som Årsredovisning upprättad enligt Årsredovisningslagen och så kallad lagbegränsad IFRS ska granskas därutöver av de bolagsstämmovalda revisorerna.

Enligt styrelsens uppfattning och mot bakgrund av Orlen Capital ABs (publ) begränsade verksamhet och fåtaliga transaktioner bedöms ovanstående kontrollsystem av den finansiella rapporteringen tillräcklig.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Polski Koncern Naftowy Orlen SA som representerar samtligt aktier i bolaget och det föreligger ingen begränsning om antalet röster aktieägaren kan avge vid en bolagsstämma. Då bolaget är ett publikt, icke noterat, bolag föreligger inget bemyndigande till styrelsen att besluta om att bolaget ska ge ut nya eller förvärva egna aktier. Vidare föreligger det inga specifika bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter i bolagsordningen. Det föreligger inte heller några specifika bestämmelser i bolagsordningen avseende ändring av bolagsordningen.

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

aw

Resultaträkning	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	2	0	-8 512 299
		0	-8 512 299
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-171 317	-150 195
Personalkostnader	4, 5	-1 702	-1 445
Övriga rörelsekostnader	6	0	8 512 299
		-173 019	8 360 659
Rörelseresultat		-173 019	-151 640
Resultat från finansiella poster			
Av- och nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och återföring därav	7	1 576 865	-1 105 141
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	8	27 263 137	35 562 906
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-27 223 699	-33 689 314
		1 616 303	768 451
Resultat efter finansiella poster		1 443 284	616 811
Skatt på årets resultat	10	-3 662 978	8 844 345
Årets resultat		-2 219 694	9 461 156

Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	11, 12	736 896 738	736 493 411
		736 896 738	736 493 411
Summa anläggningstillgångar		736 896 738	736 493 411
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar från koncernbolag	11, 12	73 032 282	576 149 541
Övriga kortfristiga fordringar		58 367	51 466
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	459 536	755 303
		73 550 185	576 956 310
<i>Kassa och bank</i>		26 803	119 444
Summa omsättningstillgångar		73 576 988	577 075 754
SUMMA TILLGÅNGAR		810 473 727	1 313 569 166

Balansräkning	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
		60 000	60 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		29 232 788	19 771 632
Årets resultat		-2 219 694	9 461 156
		27 013 094	29 232 788
Summa eget kapital		27 073 094	29 292 788
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	14	15 275 196	21 052 584
Summa avsättningar		15 275 196	21 052 584
Långfristiga skulder			
Obligationslån	12	747 853 496	746 555 862
Summa långfristiga skulder		747 853 496	746 555 862
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	15	126	0
Obligationslån	12	0	499 581 617
Aktuella skatteskulder		9 548 597	242 461
Övriga kortfristiga skulder		195	116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	10 723 023	16 843 737
Summa kortfristiga skulder		20 271 941	516 667 931
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		810 473 727	1 313 569 166

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	60 000	21 370 405	-1 598 773	19 831 632
Vinstdisposition enligt stämmobeslut		-1 598 773	1 598 773	0
Årets resultat			9 461 156	9 461 156
Utgående eget kapital 2020-12-31	60 000	19 771 632	9 461 156	29 292 788
Vinstdisposition enligt stämmobeslut		9 461 156	-9 461 156	0
Årets resultat			-2 219 694	-2 219 694
Utgående eget kapital 2021-12-31	60 000	29 232 788	-2 219 694	27 073 094

Antal aktier: 500 000 st

Kvotvärde: 0,12 EUR

Rapport över totalresultat har inte upprättats då det inte skett några transaktioner som ska ingå i övrigt totalresultat. Totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Kassaflödesanalys

Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	1 443 284	616 811
Betald skatt	-145 946	-134 075
Resultat efter finansiella poster	1 297 338	482 736
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av övriga fordringar	501 173 061	-42 198
Förändring av leverantörsskulder	126	-23 359
Förändring av övriga skulder	-504 392 903	2 059 709
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 922 378	2 476 888
Årets kassaflöde	-1 922 378	2 476 888
Likvida medel vid årets början		
Likvida medel vid årets början	63 435 365	60 958 477
Likvida medel vid årets slut	61 512 987	63 435 365

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Orlen Capital AB (publ) med organisationsnummer 556974-3114 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 9, 111 57 Stockholm. Bolaget har som verksamhetsföremål att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har naturligt samband därmed, bland annat att emittera obligationer samt in- och utlåning till investerare.

Moderföretag i koncernen är Polski Koncern Naftowy Orlen SA (reg no KRS 0000028860), Ul. Chemikow 7, 09-411 Plock, Poland. Koncernredovisning upprättas för Polski Koncern Naftowy ORLEN Spolka Akcyjna som finns att tillgå på nedan adress:
Polski Koncern Naftowy ORLEN Spolka Akcyjna, ul. Chemikow 7, 09 - 411 Plock, Polen.
Mejladressen är ir@orlen.pl.

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Årsredovisningen för Orlen Capital AB (publ) 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 och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning.

I redovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

IFRS 9

Införandet av IFRS 9 har påverkat bolagets finansiella rapporter då finansiella långfristiga fordringar har omvärderats till det ett uppluppet anskaffningsvärde vilket innebar att ett nedskrivningsbehov förelåg. Bolaget kontrollerar nivån av kreditrisk som finns kopplat till en viss finansiell tillgång genom att se till förändringar i gäldenärens kreditvärdering, eventuella finansiella problem hos gäldenären samt negativa förändringar inom den ekonomiska och legala marknaden. Med anledning av att bedöma förväntade kreditförluster använder bolaget standardiserade sannolikhetsnivåer genom att applicera kreditkvoter av derivat från andra bolag med en given kreditvärdering från en given marknad. Bolaget har inte identifierat förändringar såsom i) rating jämfört med den ursprungliga ratingen då lånen beviljades, ii) återbetalningsfördröjning med mer än 30 dagar, iii) minskning av låntagarens fria kassaflöde, vilket skulle klassificera lånen till PKN Orlen för en högre risknivå. Med denna metod kan bolaget bedöma och beräkna förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar. Per 31 december 2021 har bolaget därför redovisat en nedskrivning av dess utgivna lån till PKN Orlen S.A med följande belopp (se även not 7).

<i>Finansiella tillgångar</i>	2021-12-31	2020-12-31
Lån utgivet 2014 (EUR 495 675 000)	0	1 173 538
Lån utgivet 2016 (EUR 740 452 500)	3 555 762	3 959 089
	3 555 762	5 132 627

IFRIC 23

IFRIC 23 som tillämpar osäkerhet i fråga om inkomstskattemässig hantering:

Tolkningsuttalandet behandlar hur osäkerhet avseende belopp för inkomstskatt ska redovisas. Exempelvis hur en aktuell skattefordran ska redovisas då beloppet t.ex. är överklagat och en diskussion med skatteinstans förs. IAS 12 Inkomstskatt behandlar redovisning och värdering av skattefordringar och skatteskulder, men inte hur osäkerheter avseende belopp ska beaktas. Enligt IASB tillämpning fr.o.m. 1 januari 2019. EU godkände tolkningsuttalandet under tredje kvartalet 2018.

Nya och ändrade standarder och tolkning som ännu ej trätt ikraft

Ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets redovisning.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta och funktionella valuta är euro. Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser bokförs i resultaträkningen.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultat 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.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Lånefordringar och låneskulder

För redovisning av finansiella instrument tillämpar företaget en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen. Kapitalrabatt och direkta emissionsutgifter vid upptagande av lån periodiseras, dock längst över tiden till dess skulden förfaller till betalning. Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden såsom räntekostnad eller ränteintäkt över lånets löptid. Upphörande av redovisning av finansiella skulder sker först när skulderna har reglerats genom återbetalning eller att dessa efterskänkts. Lånefordran på koncernföretag och obligationslån redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran. Bolagets obligationslån värderas till upplupet anskaffningsvärde vilket innebär att skillnaden mellan diskonterat värde och lånefordrans respektive obligationslånets nominella värde amorteras över respektive låns löptid. Dessa amorteringar redovisas som räntekostnader respektive ränteintäkter. Aktiverade uppläggningskostnader hänförliga till lånen skrivs av över lånens löptid och redovisas netto som ränteintäkter/räntekostnader.

Vid varje rapporteringstillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis för att lånefordringar är i behov av nedskrivning. Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet. Om objektiva bevis föreligger för detta så diskonteras förväntade framtida kassaflöden med den ursprungliga effektivräntan. Om detta nuvärde är lägre än redovisat värde, redovisas nedskrivningsbeloppet.

Anläggningstillgångar

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.

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 värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. Bolagets behållning på cash-pool kontot redovisas under rubriken "övriga kortfristiga fordringar från koncernbolag".

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som företaget erhåller redovisas direkt i eget kapital.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse 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, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Eventualförpliktelser redovisas i not 16.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar företagets 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.

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 avtalsenlig 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. 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. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell 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 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 alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna såsom transaktionskostnader och alla över- och underkurser.

Vid varje rapporteringstillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis för att lånefordringar är i behov av nedskrivning. Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet. Om objektiva bevis föreligger för detta så diskonteras förväntade framtida kassaflöden med den ursprungliga effektivräntan. Om detta nuvärde är lägre än redovisat värde, redovisas nedskrivningsbeloppet i årets resultat

Finansiell riskhantering

Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom Marknads-, Kredit-, Likviditets- och Operationell risk. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk. Det är företagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av företagets finansiella risker.

Bolaget är exponerat mot följande risker genom användning av finansiella instrument:

Marknadsrisker

En marknadsrisk kan vara att förändringen i marknadspriserna påverkar ett bolags intäkter eller värdet av dess innehav i finansiella instrument. Bolagets marknadsrisk består i huvudsak av ränterisk.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor för ägda tillgångar och skulder, för vilka räntevinster eller förluster beror på den rörliga räntenivån.

Bolagets ränteriskprofil på de räntebärande finansiella instrumenten var:

<i>Fast ränta</i>	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar hos koncernbolag	748 442 836	1 249 327 031
Obligationslån	760 633 562	1 266 741 781

Bolaget har minimerat sin ränterisk genom att de lämnade lånen matchar skyldigheterna i obligationslånen.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Orlen Capital AB (publ) är utsatt för en valutarisk på grund utav att det inte föreligger avdragsrätt för en realisation av förlust på kapitalskuld i ett bolag med EUR som funktionell valuta. Bolaget redovisar en uppskjuten skatteskuld till följd av de eventuella valutaeffekter som kan uppstå vid en framtida avyttring av bolagets kapitaltillgångar. För övriga finansiella fordringar och skulder framgår dess valutarisk av följande känslighetsanalys.

Fördelning av fordringar och skulder mellan valutor

	EUR	SEK	Totalt i EUR
Finansiella fordringar hos koncernföretag	736 896 738	-	736 896 738
Övriga kortfristiga fordringar hos koncernföretag	61 486 184	-	61 486 184
Upplupna räntefordringar	11 546 098	-	11 546 098
Övriga upplupna kostnader	459 536	-	459 536
Övriga fordringar	-	509 249	49 681
Kassa bank	-	274 743	26 803
	810 388 556	783 992	810 465 041

	EUR	SEK	Totalt i EUR
Obligationslån	747 853 496	-	747 853 496
Upplupna ränteskulder	10 633 562	-	10 633 562
Övriga upplupna kostnader	-	1 109 402	108 231
Övrigt	81 096	-	81 096
	758 568 154	1 109 402	758 676 385

Känslighetsanalys för förändringar i valutakurser

	Antagen variation 2021-12-31	Resultatpåverkan 2021
SEK/EUR	15%	4 141

Givet den immateriella påverkan av förändringar i valutakurser presenteras ingen mer detaljerad analys.

Kredit & Motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar företaget en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Orlen Capital AB (publ) begränsar sin risk genom att endast lämna koncerninterna lån. De redovisade värdena för finansiella tillgångar representerar den maximala kreditexponeringen.

Den maximala exponeringen för kreditrisk vid periodens slut var följande:

	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar hos koncernbolag	748 442 836	1 249 327 031
Övriga kortfristiga fordringar	61 486 184	63 315 921
Kassa och bank	26 803	119 444
	809 955 824	1 312 762 396

Kreditrisken omfattar även korta placeringar och kassa och bank.

Likviditets & Finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företaget får problem med att möta dess åtaganden relaterade till företagets finansiella skulder. En likviditetsrisk kan vara att ett bolag möter svårigheter i att uppfylla skyldigheter som följer av dess finansiella skulder som ska regleras genom kontant betalning. Målet med hantering av likviditetsrisken är att Bolaget ska vara finansiellt säkert och stabil och det verktyg som används för att begränsa likviditetsrisken är att matcha förfallotidpunkt på tillgångar samt motsvarande förfallotidpunkt för skulder. Koncernen använder vidare ett cash-pool system för att effektivt hantera den finansiella likviditeten och optimera de finansiella kostnaderna.

Finansiella skulder som förfaller till betalning:

2021	Inom 1 år	Inom 5 år	Total
Obligationslån	-	747 853 496	747 853 496
Upplupna räntor	11 546 098	-	11 546 098
Aktuella skatteskulder	-667 691	-	-667 691
Övrigt	81 096	-	81 096
	10 959 502	747 853 496	758 812 998

2020	Inom 1 år	Inom 5 år	Total
Obligationslån	499 581 617	746 555 862	1 246 137 479
Upplupna räntor	18 332 157	-	18 332 157
Aktuella skatteskulder	242 461	-	242 461
Övrigt	102 073	-	102 073
	518 258 308	746 555 862	1 264 814 170

Inga skulder förfaller till betalning efter 5 år.

Orlen Capital AB (publ) skyldighet mot obligationsinnehavarna omfattar årliga räntebetalningar samt slutlig återbetalning på förfallodagen.

Obligationen är garanterade av moderbolaget Polski Koncern Naftowy Orlen SA, vilket minimerar eventuell likviditetsrisk.

Med finansieringsrisk avses risken att företaget inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad. Företagets låneavtal innehåller inte några särskilda villkor som kan medföra att betalningstidpunkten blir väsentligen tidigare än vad som framgår av not 14.

Operationell risk.

En operationell risk kan vara risk för direkta eller indirekta förluster som kan uppkomma från en mängd olika orsaker i samband med företagets 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 alla aktiviteter.

Orlen Capital AB (publ) bildades med ändamålet att bedriva de aktiviteter som beskrivs under tidigare stycke om bolagets verksamhet.

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

Hantering av kapitalrisk

Företagets mål för förvaltning av kapital är att säkerställa företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Företaget följer upp kapitalstrukturen på basis av skuldsättningsgraden. Skuldsättningsgraden beräknas som nettoskulden dividerat med totalt kapital. Nettoskulden beräknas som skulder till kreditinstitut minus likvida medel. Totalt kapital består av totalt eget kapital och nettoskuld.

Per räkenskapsårets utgång uppgår skuldsättningsgraden till:

	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån	760 633 562	1 266 741 781
Minus likvida medel	-61 512 987	-63 435 366
Nettoskuld	699 120 575	1 203 306 415
Totalt eget kapital	27 073 094	29 292 788
Totalt kapital	726 193 669	1 232 599 203
Skuldsättningsgrad	96,3%	97,6 %

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Avkastning på totalt kap. (%)

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2021	2020
Rörelseintäkt från närstående	0	-8 512 299
	0	-8 512 299

Föregående år avser en kreditering av en faktura utställd till moderbolaget under 2018.

Inga övriga inköp eller försäljning har ägt rum med andra företag inom samma koncern under räkenskapsåret eller föregående år.

Not 3 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens 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.

	2021	2020
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	13 942	7 105
	13 942	7 105

Not 4 Anställda och personalkostnader

	2021	2020
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	1
	1	1
Löner och andra ersättningar		
Övriga anställda	1 279	1 145
	1 279	1 145
Sociala kostnader		
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	423	299
	423	299
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	1 702	1 444

Det har inte träffats några avtal angående avgångsvederlag eller liknande förmåner med styrelsen, VD eller andra personer i företagens ledning, varför inga övriga upplysningar om sådana avtal lämnas.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	33 %	33 %
Andel män i styrelsen	67 %	67 %

Not 5 Personalkostnader fördelade per land

	2021		2020	
Medelantalet anställda fördelade per land				
Sverige	1	(1)	1	(1)
	1	(1)	1	(1)
Inom parentes anges medelantalet kvinnor.				
Sverige				
Löner och andra ersättningar				
Övriga anställda	1 702		1 445	
	1 702		1 445	

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2021		2020	
Återföring av polsk kupongskatt kostnadsförd 2018, se även not 2				
		0	8 512 299	
		0	8 512 299	

Not 7 Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar och återföring därav.

	2021		2020	
Nedskrivningar	-1 576 865		0	
Återföring av nedskrivningar	0		1 105 141	
	-1 576 865		1 105 141	

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021		2020	
Ränteintäkter från koncernföretag	27 263 137		35 562 905	
	27 263 137		35 562 905	

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021		2020	
Räntekostnader obligationslån	25 141 781		31 562 683	
Övriga räntekostnader	0		80	
Kursdifferenser	22 662		4 863	
Periodisering av uppläggningskostnader	290 936		280 587	
Periodisering av rabatt lämnad på obligationslån	1 768 320		1 841 101	
	27 223 699		33 689 314	

Not 10 Aktuell och uppskjuten skatt

	2021	2020
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	-379 125
Uppskjuten skatt	-3 662 978	9 223 470
Totalt redovisad skatt	-3 662 978	8 844 345

Avstämning av effektiv skatt

	2021		2020	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		1 443 284		616 811
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-297 317	21,40	-131 998
Ej avdragsgilla kostnader		-500		-129
Skatteeffekt av skattepliktig intäkt som ej är bokförd		-14 017		-10 498
Skatteeffekt av ej skattepliktig återföring av nedskrivning		324 834		-236 500
Skatteeffekt på underskottsavdrag		-13 000		0
Omvärdering av uppskjuten skatt		-3 662 978		9 223 470
Redovisad effektiv skatt		-3 662 978		8 844 345

Not 11 Fordringar hos koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Lämnade lån, inklusive uppläggningskostnader	736 896 738	1 230 994 874
Upplupna ränteintäkter	11 546 098	18 332 157
	748 442 836	1 249 327 031
Tillgodohavande på konto som ingår i en cash-pool struktur	61 486 184	63 315 921
	61 486 184	63 315 921
Utgående redovisat värde	809 929 020	1 312 642 952

Not 12 Redovisat värde

Fordringar	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31
	Fordringar	Verkligt värde*	Fordringar	Verkligt värde*
Lånefordringar	736 896 738	736 896 738	1 230 994 874	1 230 994 874
Upplupna ränteintäkter	11 546 098	11 546 098	18 332 157	18 332 157
Övriga kortfristiga placeringar	61 486 184	61 486 184	63 315 921	63 315 921
Kassa och Bank	26 803	26 803	119 444	119 444
	809 955 823	809 955 823	1 312 762 396	1 312 762 396

Skulder	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2020-12-31
	Skulder	Verkligt värde**	Skulder	Verkligt värde**
Obligationslån	747 853 496	775 395 000	1 246 137 479	1 286 917 500
Upplupna räntekostnader	10 633 562	10 633 562	16 741 781	16 741 781
Leverantörsskulder	0	0	0	0
	758 487 058	786 028 562	1 262 879 260	1 303 659 281

* Lånefordringar tillhör nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

** Obligationslån, noterat pris per 31 december (Nivå 1 i verkligt värde hierarkin).

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Övriga förutbetalda kostnader	459 536	755 303
	459 536	755 303

Not 14 Uppskjuten skatteskuld

	2021-12-31	2020-12-31
Belopp vid årets ingång	21 052 584	30 276 054
Årets avsättningar	3 662 978	0
Omföring realiserad skatteskuld	-9 440 366	0
Under året återförda belopp	0	-9 223 470
Belopp vid årets utgång	15 275 196	21 052 584

Not 15 Skulder som avser flera poster

Företagets obligationslån har tidigare redovisats under följande poster i balansräkningen.

De av bolaget emitterade obligationerna är garanterade av moderbolaget Polski Koncern Naftowy Orlen SA. Obligationerna löper med 2,5 % ränta. Röntan betalas årligen i efterskott under juni månad.

	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga skulder		
Obligationslån	747 853 496	746 555 862
	747 853 496	746 555 862

Ingen del av skulden förfaller senare än 5 år.

Kortfristiga skulder

Obligationslån	0	499 581 617
	0	499 581 617

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna revisionsarvoden	14 634	12 333
Upplupen ränta på obligationslån	10 633 562	16 741 781
Upplupen semesterlön	111	0
Övriga poster	74 717	89 624
	10 723 024	16 843 738

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Bolaget har inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Not 18 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Avseende COVID-19 har gruppen vidtagit ett antal åtgärder för att anpassa sig till ständigt föränderliga affärsmiljöer samt att förhindra spridning av COVID-19 infektioner både bland sina anställda och omvärlden. Koncernen kommer att löpande analysera situationen på marknaderna och inkommande signaler från entreprenörer som kan indikera en försämring av den finansiella situationen och, om det finns behov, uppdatera antagna uppskattningar för ECL-beräkning under framtida rapporteringsperioder. Gruppen identifierar för närvarande inte, och inte heller inom de närmaste 12 månaderna, något likviditetsproblem. Gruppen ser inte heller risk för fallissemang på lån och andra finansieringsavtal. Gruppen vidtar optimeringsåtgärder och antar att bibehålla en säker nivå av nettoskuld och finansiella villkor som ingår i finansieringsavtalen.

Mot bakgrund av Rysslands invasion av Ukraina råder en osäkerhet kring framtida politiska beslut, människors och företags beteende och vad det får för framtida påverkan på verksamheten.

Inte heller har några övriga väsentliga händelser skett efter räkenskapsårets slut.

Stockholm 2022-05-13



Michal Perlik
Ordförande



Iren Carlsson
Verkställande direktör



Krzysztof Berlinski
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-05-17

Deloitte AB



Pernilla Rehnberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i ORLEN Capital AB (publ)
organisationsnummer 556974-3114

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för ORLEN Capital AB (publ) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ORLEN Capital AB (publ) finansiella ställning per den 31 december 2021 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 revisorssed 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.

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

Fordran på moderbolag Bolaget har en fordran på moderbolaget, Polski Koncern Naftowy Orlen SA (PKN) som per den 31 december 2021 uppgår till 748 442 836 EURO. Moderbolaget har också garanterat ORLEN

Capital AB (publ):s åtagande gentemot obligationsinnehavarna. En grundläggande förutsättning för bolagets fortsatta verksamhet är att moderbolaget har kapacitet att betala räntor, och vid förfall (juni 2023) 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 PKN-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.

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 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 har 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 kommuniceras med styrelsen

fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning 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 ORLEN Capital AB (publ) för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget 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 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 revisionssed 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.

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 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Deloitte AB, utsågs till ORLEN Capital AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2021-06-29 och har varit bolagets revisor sedan 2017-07-14.

Stockholm 2022-05-17

Deloitte AB

Pernilla Rehnberg
Auktoriserad revisor