

PKO Finance AB (publ)

Årsredovisning för perioden 2018-01-01 - 2018-12-31

(Org. nr. 556693-7461)

c/o AB 1909 Corporate Services
Norrandsgatan 18 (Huvudkontor)
111 43 Stockholm (Säte)
Sverige (Registreringsland)

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Spółka Akcyjna ("PKO Bank Polski SA"). Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Verksamhet

Bolagets verksamhet är att direkt eller indirekt, äga, förvalta och bedriva handel med värdepapper och annan icke tillståndspliktig finansiell verksamhet inkluderande kreditgivning och därmed förenlig verksamhet. Bolaget har under 2008 ingått ett "Programme for the Issuance of Loan Participation Notes". I enlighet med detta program kan bolaget emittera obligationer (Loan Participation Notes) i olika serier. Ändamålet med sådan upplåning är uteslutande att finansiera utlåning till moderbolaget. Bolaget pantsätter enligt programmets villkor sina rättigheter enligt moderbolagslånen till förmån för innehavarna av de utgivna obligationerna.

I enlighet med ovanstående "Programme for the Issuance of Loan Participation Notes" har bolaget under 2010-2012 emitterat sammanlagt fyra lån denominerade i CHF och EUR. Under 2012 har ett obligationslån emitterats för den amerikanska marknaden baserat på sådan dokumentation som är obligatorisk i Förenta staterna enligt Rule 144A, US Securities Act. I januari 2014 har ett ytterligare lån på EUR 500 000 000 givits ut i enlighet med ovan nämnda program. Lånets återbetalningsdag är 23 januari, 2019.

Samtliga lån löper med fast ränta och har använts för att finansiera utlåning till moderbolaget på i huvudsak samma villkor.

Vid rapportperiodens utgång finns tre emissioner som inte återbetalats; två i EUR och ett i USD (se vidare not 5 och 8).

Bolagets EUR och USD obligationer är noterade på börsen i Luxembourg (LSE).

Verksamhetsåret

Balansomslutningens ökning jämfört med 2017 hänger samman med förstärkningen av USD mot EUR mellan balansdagarna. Samtidigt har årets snittkurs för USD försvagats vilket förklarar de något minskade ränteintäkterna. Minskningen av Resultat före skatt 2018 jämfört med 2017 förklaras främst av ökningen av Övriga externa kostnader (se också not 3).

Bolaget har inte haft några anställda.

Flerårsöversikt (KEUR)

	2018	2017	2016	2015
Ränteintäkter	53 492	55 342	61 330	101 606
Resultat före skatt	132	202	259	577
Eget kapital	6 386	6 329	717	831
Balansomslutning	1 451 708	1 411 761	1 521 213	1 721 350

Risker och osäkerhetsfaktorer

Marknadsrisk

De lån som lämnats till moderbolaget och vilka utgör bolagets huvudsakliga tillgångar och finansieras i sin helhet av obligationslån i samma valutor och med samma ränte- och återbetalningsvillkor. Räntesatserna på lånen till moderbolaget är fasta vilket också gäller räntevillkoren på obligationerna. Lånen till moderbolaget är i samtliga fall finansierade med obligationslån i samma valuta. Alla väsentliga kassa- och bank tillgångar hålls i EUR, vilken är bolagets rapporteringsvaluta.

Likviditetsrisk

Bolagets räntebetalningar på obligationslånen sammanfaller i tid med räntebetalningarna från moderbolaget (räntebetalningarna på lånen till moderbolaget sker något före det att räntebetalningarna på obligationslånen skall äga rum). Mot denna bakgrund har bolaget alltid tillgång till likvida medel för att finansiera sina räntebetalningar. Se vidare not 5.

Kredit- och motpartsrisk

PKO Bank Polski SA är bolagets huvudsakliga låntagare. PKO Bank Polski SA finansiella situation är mycket god (långfristig rating hos Moody's är A3) varför bolagets kreditrisk bedöms vara låg.

Därutöver har den moderbolaget garanterat den fordran som bolaget har på koncernbolaget PKO Leasing Sverige AB. Bolagets likvida medel är placerade hos SEB, Sverige.

Valutarisk

Bolagets funktionella valuta är EUR. Då alla väsentliga tillgångar och skulder är denominerade i denna valuta är bolagets valutarisk i princip obefintlig.

Bolagsstyrningsrapport

Bolaget har byggt upp rutiner för att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Bland dessa rutiner kan nämnas den revision av årsredovisningen som utförs av de bolagsstämmovalda revisorerna.

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

Förväntad framtida utveckling

Bolagets aktivitet framöver beror på utvecklingen av de finansiella marknaderna och den makroekonomiska miljön.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	EUR	781 681
Årets resultat	EUR	57 054
Totalt årets vinst och balanserade vinstmedel	EUR	838 735

Styrelsen föreslår, att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	EUR	838 735
-------------------------	-----	---------

RESULTATRÄKNING

Belopp i euro.	Not 1,2	2018	2017
Administrations - och provisionsintäkter från koncernbolag		181 128	248 716
Övriga externa kostnader	Not 3	-258 699	-102 298
Rörelseresultat		-77 571	146 418
Finansiella poster			
Ränteintäkter moderbolag m.m.		53 492 330	55 342 357
Räntekostnader obligationslån samt övriga räntekostnader		-53 271 179	-55 270 687
Valutakursresultat		-11 723	-15 640
Resultat före skatt		131 857	202 448
Avsättning till periodiserings fond		-45 062	-49 853
Aktuell skatteskostnad	Not 4	-29 741	-32 903
Årets resultat		57 054	119 692

Bolagets totalresultat överensstämmer med Årets resultat.

BALANSRÄKNING

Not 1, 2

Belopp i euro		2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Lämnade lån till koncernbolag	Not 5,6	926 179 885	1 387 699 690
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Lämnade lån till koncernbolag	Not 5,6	500 807 867	816 000
Skattefordringar		166 444	104 694
Förutbetalda kostnader		13 103	13 397
Upplupna intäkter koncernbolag	Not 7	22 392 848	21 921 436
Likvida medel och motsvarande		<u>2 148 081</u>	<u>1 205 289</u>
Summa omsättningstillgångar		525 528 343	24 060 816
Summa tillgångar		1 451 708 228	1 411 760 506
Skulder och eget kapital			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (500 000 aktier)		5 547 358	5 547 358
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel		781 681	661 989
Årets resultat		57 054	119 692
Summa fritt eget kapital		838 735	781 681
Totalt eget kapital		6 386 093	6 329 039
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		540 911	495 850
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	Not 6,8	922 344 391	1 383 067 006
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån		499 992 470	-
Leverantörsskulder, moderbolag		813	837
Leverantörsskulder övriga		465	6 250
Upplupna räntekostnader		22 319 869	21 850 057
Övriga upplupna kostnader		<u>123 216</u>	<u>11 467</u>
Summa kortfristiga skulder		522 436 833	21 868 611
Totalt skulder		1 444 781 224	1 404 935 617
Summa skulder och eget kapital		1 451 708 228	1 411 760 506

Kassaflödesanalys

Belopp i EUR	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Räntor och övriga inbetalningar från andra koncernbolag	52 416 539	54 846 478
Skatt	-104 740	-115 313
Ränteutbetalningar på Eurobond lån	-52 034 184	-54 528 365
Utbetalningar till leverantörer, styrelsearvoden m.m.	-137 148	-108 039
Övriga ränteintäkter	-5 690	-13 811
Lån till koncernbolag	-	-5 500 000
Återbetalning av lån från koncernbolag	<u>816 000</u>	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	950 777	-5 419 050
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	5 491 884
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	5 491 884
Periodens kassaflöde	950 777	72 834
Likvida medel vid periodens början	1 205 289	1 136 389
Kursdifferens i likvida medel	<u>-7 985</u>	<u>-3 934</u>
Livida medel vid periodens slut	2 148 081	1 205 289

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Belopp 2017-01-01	55 474	510 145	151 844	717 463
Balanserat resultat		151 844	-151 844	0
Nyemission	5 491 884			5 491 884
Periodens resultat			119 692	119 692
Belopp 2017-12-31	5 547 358	661 989	119 692	6 329 039
Belopp 2018-01-01	5 547 358	661 989	119 692	6 329 039
Balanserat resultat		119 692	-119 692	0
Periodens resultat			57 054	57 054
Belopp 2018-12-31	5 547 358	781 681	57 054	6 386 093

Bolagets aktier har inget nominellt värde samt är fullt betalda.





NOTER

Not 1 Grunder för upprättande av rapporten

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och rådets för finansiell rapportering rekommendation nr 2 (RFR 2); Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att bolaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Årsredovisningen är upprättad baserat på förutsättningen att bolaget kommer att fortleva under överblickbar framtid.

Bolagets funktionella valuta är EUR, viken också är bolagets rapporteringsvaluta.

Not 2 Viktigare redovisningsprinciper

Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2018

Inga av de standarder, ändringar och tolkningar som träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter. Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

IFRS 9, "Finansiella instrument", behandlar klassificering värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. IFRS9 behåller, men förenklar den blandade värderingsmodellen och fastställer tre primära värderingskategorier för finansiella tillgångar: Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen. Till grund för klassificeringen ligger enhetens affärsmodell och egenskaperna hos den finansiella tillgångens kontraktuella kassaflöde. Det finns nu en ny modell för förväntade kreditförluster som ersätter den gamla nedskrivningsmodellen i IAS 39. För finansiella skulder ändras inte klassificering och värdering, förutom när det gäller skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen då förändringar i egen kreditrisk ska redovisas i övrigt totalresultat. IFRS släpper på kraven gällande säkringseffektivitet genom att det säkringseffektivitetstest som tidigare var standard byts ut. Det krävs en ekonomisk relation mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet och att säkringskvoten ska vara densamma som den som ledningen faktiskt använder för riskhanteringsändamål. Det krävs fortfarande löpande dokumentation, men den skiljer sig från den i IAS 39. Bolagets finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde är föremål för reservering av förväntade kreditförluster. Den beräknade kreditförlusten i PKO Finance AB är dock inte väsentlig, varför någon förlustreserve inte presenteras.

Enligt IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" syftar till att företag skall redovisa intäkter för att beskriva överföringen av utlovade varor eller tjänster till ett belopp som speglar den ersättning som företaget förväntar sig ha rätt till i utbyte mot dessa varor och tjänster. Standarden har inte haft någon effekt på bolaget.

Nedan anges nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats men som träder i kraft senare än 2019-01-01.

Vid tiden för upprättandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 hade ett antal standarder och tolkningar, som kommer att träda i kraft 2019 eller senare, publicerats. Inga av dessa förväntas ha en väsentlig påverkan på årsredovisningen för PKO Finance AB men beskrivs ändå kortfattat nedan:

Enligt IFRS 16, "Leasingavtal" ska leasetagaren redovisa tillgångar och skulder relaterade till alla leasingavtal med undantag avtal med kortare löptid än 12 månader och/eller avtal som gäller mindre belopp. IFRS 16 ersätter IAS 17 och därmed sammanhängande tolkningar. Standarden är tillämplig från och med 2019. Bolaget har inga leasade tillgångar och påverkas därför inte.

Det finns inga andra IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft och förväntas ha väsentlig inverka på årsredovisningen för PKO Finance AB.

Bolaget utgör en verksamhetsgren.

1

Utländsk valuta

Transaktioner i andra valutor än EUR har redovisats till den växelkurs som rått på transaktionsdagen. Samtliga tillgångar och skulder som är denominerade i andra valutor än EUR har per rapporteringsdagen värderats till balansdagens växelkurs enligt Oanda. Följande balansdagskurser har använts:

	2018-12-31	2017-12-31
	EUR	EUR
1 SEK =	0,09728	0,10158
1 PLN =	0,23219	0,23926
1 USD =	0,87356	0,8347

Intäkts- och kostnadsredovisning

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. I övrigt redovisas intäkter vid intjäning och i den omfattning det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och att intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Värdering av tillgångar och skulder

Tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärde respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Lånefordringar på koncernbolag samt obligationslån har redovisats 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.

I det fall det på objektiva grunder kan befäras att en tillgång har förlorat i värde reduceras tillgångens värde med en reservering.

Inkomstskatt

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt. Skatteskulder/fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket. Skattepliktigt resultat kan skilja sig från resultat före skatt så som det rapporteras i resultaträkningen, då detta resultat exkluderar intäkter och kostnader som är beskattningsbara eller avdragsgilla i andra taxeringsperioder och den exkluderar även kostnader och intäkter som överhuvudtaget inte är beskattningsbara eller avdragsgilla. I enlighet med RFR 2 rapporteras inte sådan uppskjuten skatteskuld som hänför sig till bolagets obeskattade reserver.

Aktiekapital

Redovisat aktiekapital motsvarar registrerat nominellt värde.

Bestämmande av verkligt värde

Verkligt värde på lånen till moderbolaget samt på obligationslånen har beräknats på basis av noterat värde på Luxemburg börsen enligt Bloomberg per rapporteringsdagen.

Vad avser lånet till annat koncernbolag än moderbolaget anser bolaget att redovisat värde utgör bästa estimat av verkligt värde om man tar i beaktande dels att lämnats i nära anslutning till balansdagen och att lånet har lämnats på marknadsmässiga villkor.

Vad gäller övriga finansiella tillgångar och skulder anser bolaget att de redovisade värdena utgör bästa möjliga estimat av verkligt värde, detta på grund av de är kortfristiga och har hög likviditet.

Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa, kommer definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande period fanns under 2018.

Not 3 Övriga externa kostnader

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revisionsuppdrag KPMG	26 421	9 142
Styrelsearvoden	25 206	20 068
Kostnader koncernbolag	9 888	9 888
Förvaltningskostnader	55 897	32 185
Övriga externa kostnader	133 819	27 187
Bankkostnader	<u>7 468</u>	<u>3 828</u>
Summa övriga externa kostnader	258 699	102 298

Styrelsen erhåller arvode i enlighet med beslut på årsstämma med 23 687 (2018) och 18 757 (2017).

Styrelsen består liksom 2017 av två män och en kvinna.

Övriga externa kostnader inkluderar arvoden för juridiska tjänster och andra konsulter.

Not 4 Avstämning av effektiv skatt

	<u>2018</u> (%)	<u>2018</u>	<u>2017</u> (%)	<u>2017</u>
Resultat före skatt men efter bokslutsdispositioner		86 795		152 595
Skatt enligt gällande skattesats	22,00%	19 095	22,00%	33 571
Ej avdragsgilla kostnader		10 370		
Ej skattepliktiga intäkter		0		-40
Schablonränta på periodiseringsfond		356		332
Kurseffekter		-80		-960
Redovisad effektiv skatt	34,27%	29 741	21,56%	32 903

Not 5 Låmnade lån till koncernbolag

<i>Utgivet</i>	<i>Förfall</i>	<u>2018-12-31</u> <i>Denomineringsvaluta</i>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u> <i>Rapporteringsvaluta (EUR)</i>	<u>2017-12-31</u>
2012-07-25	2022-07-25	€ 49 597 534	€ 49 484 534	49 597 534	49 484 534
2012-09-26	2022-09-26	\$999 067 123	\$998 817 123	872 714 351	833 674 215
2014-01-23	2019-01-23	€ 499 991 867	€ 499 856 941	499 991 867	499 856 941
2017-12-28	2023-12-25	€ 4 684 000	€ 5 500 000	<u>4 684 000</u>	<u>5 500 000</u>
Total				1 426 987 752	1 388 515 690

Not 6 Finansiella tillgångar och skulder - upplysningar i enlighet med IFRS 7

Upplysning om verkligt värde

	2018-12-31 Bokfört värde	2018-12-31 Verkligt värde	2017-12-31 Bokfört värde	2017-12-31 Verkligt värde
Lån och upplupna ränteintäkter, moderföretag	1 444 695 625	1 463 240 131	1 404 915 100	1 477 079 427
Lån och upplupna ränteintäkter, koncernföretag	4 684 976	4 666 419	5 500 382	5 500 382
Upplupna intäkter koncernföretag	0	0	21 644	21 644
Likvida medel och motsvarande	2 148 081	2 148 081	1 205 289	1 205 289
Obligationslån och upplupna räntekostnader	1 444 656 730	1 463 168 128	1 404 917 063	1 477 030 061

Redovisat värde för finansiella instrument för vilka verkligt värde inte anges ovan utgör en rimlig approximation av verkligt värde, då löptiden är kort. Upplysningarna ovan om verkligt värde på lånefordringar och obligationslån tillhör nivå 1 i verkligtvärdehierarkin och har värderats till det marknadsvärde som finns noterat på Luxembourg-börsen. Mot bakgrund av att bolaget pantsatt lånen till moderbolaget som säkerhet för obligationslånet så värderas lånefordringarna till moderbolaget till samma värde. Marknadsvärdet för lånet till koncernbolaget PKO Leasing Sverige AB estimeras genom användning av avkastningskurva och risk-marginal modell.

Förfallostruktur finansiella fordringar och skulder

	Bokfört värde 2018-12-31	Löptider upp till ett år	Löptider mellan ett och fem år	Löptider över fem år
Lån till koncernföretag	1 426 987 752	500 807 867	926 179 885	-
Obligationslån	1 422 336 861	499 992 470	922 344 391	-

	Bokfört värde 2017-12-31	Löptider upp till ett år	Löptider mellan ett och fem år	Löptider över fem år
Lån till koncernföretag	1 388 515 690	816 000	1 386 279 690	1 420 000
Obligationslån	1 383 067 006	-	1 383 067 006	-

Beloppen avser kontrakterade odiskonterade in- och utbetalningar.

Vad gäller riskupplysningar om finansiella instrument i övrigt hänvisas till förvaltningsberättelsen, avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer".

Not 7 Upplupna intäkter koncernföretag

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna ränteintäkter	22 392 848	21 899 792
Upplupna administrationsersättningar	0	21 644
Summa upplupna intäkter koncernföretag	22 392 848	21 921 437

Not 8 Obligationslån

Utgivet	Förfall	2018-12-31 Denomineringsvaluta	2017-12-31 Denomineringsvaluta	2018-12-31 Rapporteringsvaluta (EUR)	2017-12-31 Rapporteringsvaluta (EUR)
2012-07-25	2022-07-25	49 599 315	€ 49 486 815	49 599 315	49 486 815
2012-09-26	2022-09-26	\$998 771 073	\$998 771 073	872 745 076	833 712 653
2014-01-23	2019-01-23	€ 499 992 470	€ 499 867 538	499 992 470	499 867 538
Total				1 422 336 861	1 383 067 006

Not 9 Koncernmoderbolag

Bolaget är helägt dotterbolag till Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Spółka Akcyjna, Warszawa, Polen med org. nr. 525-000-77-38.

Not 10 Transaktioner med närstående

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Kassaflödesposter</i>		
Räntor och övr.betalningar från koncernbolag	52 416 539	54 846 478
Lån till koncernbolag	-	-5 500 000
Återbetalning av lån från koncernbolag	816 000	-
Nyemission	-	5 491 884
<i>Balansräkningsposter</i>		
Kortfristiga fordringar, koncernföretag	500 807 867	816 000
Leverantörsskulder moderbolag	813	837
Långfristiga lånefordringar, koncernföretag	926 179 885	1 387 699 690
Upplupna ränteintäkter, koncernföretag	22 392 848	21 921 436
<i>Resultaträkningsposter</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	53 492 330	55 356 805
Administrations- och provisionsintäkter	181 128	248 716
Ersättningar till moderbolaget	9 888	9 888

Not 11 Förslag till vinstdisposition

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel			
balanserade vinstmedel	EUR	781 681	661 989
årets vinst	EUR	57 054	119 692
Totalt årets vinst och balanserade vinstmedel	EUR	838 735	781 681

Styrelsen föreslår, att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	EUR	838 735	781 681
	EUR	838 735	781 681

Not 12 Ställda panter och eventualförpliktelser

		<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Ställda panter			
Lån till koncernbolag	EUR	1 444 695 625	1 404 050 145
Eventualförpliktelser			
Övrigt	EUR	62 384 456	55 310 610

Eventualförpliktelser

I början av 2018 har framkommit att strikt tillämpning av gällande skatteregler för bolag som rapporterar i EUR, eventuellt skulle kunna medföra att de kursrörelser som uppkommer mellan SEK och EUR under tiden mellan tidpunkterna för de koncerninterna lånen lämnande och tidpunkterna för dessas återbetalning skulle kunna bli annorlunda inkomstbeskattade än om motsvarande lån lämnats av ett bolag med SEK som rapporteringsvaluta. Enligt bolagets mening är emellertid en sådan annorlunda beskattning sannolikt i strid med tillämplig EU-rätt.

Bolaget har ansökt om förhandsbesked i frågan. Det redovisade värdet på potentiell skatteskuld motsvarar skatt på valutaeffekter på avyttringar av fordringar. Kapitalvinsten har beräknats utifrån valutakursen per bokslutsdagen eller återbetalningsdagen jämfört med valutakursen per anskaffningsdagen av fordran. Fordringarna är i sin helhet ställda mot moderbolaget. Med beaktande av detta samt att framtida utveckling av växelkurserna styr en potentiell skatteeffekt, så lämnas upplysning om denna effekt som eventualförpliktelse då det bedöms osannolikt att den uppskjutna skatteskulden kommer att realiseras. På förekommen anledning har även moderbolaget ställt ut en kapitaltäckningsgaranti till bolaget.

Not 13 Händelser efter räkenskapsårets utgång

I januari 2019 återbetalade moderbolaget sitt lån på EUR 500 000 000 och bolagets obligationslån på samma belopp återbetalades också.

Stockholm 2019-02-15

Artur Osytek
Ordförande

Magnus Sundström
Verkställande direktör

Iwona Jankowska
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-02-19
KPMG AB

Tobias Palmgren
Auktoriserad revisor