

[Tłumaczenie poświadczone z j. szwedzkiego]

[Dokument składa się z 14 stron, strony 2-14 ponumerowane kolejnymi numerami 1-13; na każdej ze stron 1-13 cztery parafy – przyp. tłum.]

[str. 1]

PKO Finance AB (publ)-/-
Sprawozdanie finansowe za okres 2024-01-01 – 2024-12-31-/-

(nr org. 556693-7461)-/-

c/o Corporate Services i Fillingen-/-
Skånevägen 2A (Biuro Główny)-/-
111 43 Sollentuna-/-
Szwecja (Państwo rejestracji)-/-

Siedziba: Sztokholm-/-



[str. 2-3]

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI-/-

Spółka jest jednostką zależną w całości należącą do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PKO Bank Polski SA”).-/-
Siedzibą Spółki jest Sztokholm.-/-

Działalność-/-

Przedmiotem działalności Spółki jest bezpośrednie lub pośrednie posiadanie, zarządzanie papierami wartościowymi oraz obrót nimi, a także inna działalność finansowa niewymagająca zezwolenia, z udzielaniem pożyczek włącznie, oraz czynności z tym powiązane.-/-

W roku 2008 Spółka przystąpiła do programu emisji obligacji „Programme for the Issuance of Loan Participation Notes”. Zgodnie z tym programem Spółka może emitować obligacje (Loan Participation Notes) w różnych seriach. Wyłącznym celem takiej emisji jest finansowanie pożyczek dla jednostki dominującej. Spółka zgodnie z warunkami programu ustanawia na rzecz posiadaczy wyemitowanych obligacji zastaw na swoich prawach w związku z pożyczkami udzielonymi jednostce dominującej.-/-

Zgodnie z warunkami wyżej wymienionego programu „Programme for the Issuance of Loan Participation Notes” Spółka w latach 2010–2012 wyemitowała łącznie cztery transze obligacji denominowane w walucie CHF i EUR. W roku 2012 przeprowadzono emisję obligacji na rynku amerykańskim na bazie dokumentacji obowiązującej w Stanach Zjednoczonych, zgodnie z regulacją Rule 144A, US Securities Act. W styczniu 2014 roku zgodnie z wyżej wymienionym programem Spółka wyemitowała kolejną transzę obligacji w wysokości 500 000 000 EUR. Termin spłaty obligacji przypadał na 23 stycznia 2019 r.-/-

Wszystkie obligacje mają stałe oprocentowanie i zostały wykorzystane w celu sfinansowania pożyczek dla jednostki dominującej zasadniczo na takich samych warunkach.-/-

W grudniu 2017 r. udzielona została pożyczka w wysokości 5 500 000 EUR na rzecz spółki-siostry PKO Leasing Sverige AB, z terminem spłaty w grudniu 2023 r. Stopa odsetek od tej pożyczki jest zmienna.-/-

Na koniec roku 2021 urząd skarbowy wydał decyzję o kontroli podatku od zysku kapitałowego z tytułu różnic walutowych za rok 2019 i w związku z tym obciążył spółkę podatkiem od dochodu za ten rok. Podatek ten został zapłacony na początku roku 2022.-/-

Spółka zaskarżyła decyzję urzędu skarbowego. Patrz również nota 4 i 12, aby uzyskać dodatkowe informacje na temat sytuacji podatkowej spółki.-/-

W roku 2022 spółka spłaciła pożyczki obligacyjne częściowo w kwocie 1 000 milionów USD oraz częściowo w kwocie 50 milionów EUR, po spłaceniu przez jednostkę dominującą udzielonych przez spółkę pożyczek na te same kwoty.-/-

Dla zachowania bezpieczeństwa spółka zarezerwowała środki na podatek od zysku kapitałowego w związku ze spłatą powyższej pożyczki przez jednostkę dominującą, oraz podatek który został nałożony przez urząd skarbowy i może zostać nałożony przez urząd skarbowy na spółkę, w związku ze spłatą pożyczki udzielonej PKO Leasing Sverige AB w roku 2023.-/-

Środki na podatek dochodowy, które spółka zarezerwowała w bilansie za rok 2022, zostały na początku roku 2023 wpłacone na konto podatkowe spółki. Następnie w ciągu roku wspomniana pożyczka dla spółki siostrzanej PKO Leasing Sverige AB, została spłacona.-/-

Rok działalności-/-

Zdarzenia zaistniałe w ciągu roku, które związane były z opodatkowaniem zysku kapitałowego za rok dochodowy 2019 i 2022, opisane zostały w notcie 11.-/-

Na sytuację finansową Spółki, jej wynik finansowy i przepływy środków pieniężnych nie miał w istotnym zakresie wpływu wybuch epidemii koronawirusa (COVID-19).-/-

Spółka nie zatrudniała żadnych pracowników.-/-

Przegląd wieloletni (w tys. EUR)-/-

	2024	2023	2022	2021
Przychody z tyt. odsetek	78	36	33 809	41 546
Wynik finansowy przed opodatkowaniem i	-437	-145	-3 137	119



[Tłumaczenie poświadczone z j. szwedzkiego]

dyspozycjami bilansowymi				
Kapitał własny	12 231	12 546	12 616	25 006
Suma bilansowa	12 806	53 858	52 289	1 016 918



[str. 4-5]

Czynniki ryzyka i niepewności-/-

Ryzyko rynkowe-/-

Jedyną pozostałą pożyczką spółki jest wierzytelność jednostki dominującej w związku z dopłatą akcjonariuszy, która nie została zapłacona. Spółka nie ma już pożyczek zewnętrznych.-/-
Wszystkie istotne środki pieniężne w kasie i w banku utrzymywane są w walucie EUR, która jest walutą sprawozdawczą Spółki.-/-

Ryzyko płynności-/-

Zgodnie z powyższą informacją wszystkie ewentualne zobowiązania podatkowe w związku z podatkiem od zysków kapitałowych związanych z różnicami kursów walutowych, wynikające z wierzytelności jednostki dominującej zostały wpłacone na konto podatkowe spółki.-/-

Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta-/-

Środki pieniężne Spółki ulokowane są w SEB, w Szwecji.-/-
Sytuacja finansowa jednostki dominującej PKO Bank Polski SA jest bardzo dobra (długoterminowy rating A3 według Moody's), w związku z czym ryzyko kredytowe Spółki oceniane jest jako niskie.-/-

Ryzyko walutowe-/-

Jedynie istotne ryzyka walutowe spółki związane są z roszczeniem w stosunku do jednostki dominującej oraz kwotą na koncie podatkowym, które są denominowane w SEK.-/-
Nie ma żadnych zobowiązań w SEK, które mogłyby zbilansować te ryzyka.-/-

Sprawozdanie dotyczące zarządzania Spółką-/-

Zasady dotyczące zarządzania Spółką-/-

Spółką kieruje Zarząd i Dyrektor Zarządzający, wykonujący zadania zgodnie ze Statutem Spółki, Instrukcją dotyczącą Dyrektora Zarządzającego, regulaminem pracy Zarządu oraz ustawą dotyczącą spółek akcyjnych.-/-

Istotne zadania kontrolne i zapobieganie ryzyku w związku ze sprawozdawczością finansową-/-

Spółka wypracowała procedury w celu zapewnienia prawidłowości sprawozdawczości finansowej. Do tych procedur należy sporządzanie kwartalnego bilansu, który kontrolowany jest zarówno przez Zarząd, jak i przez przedstawicieli jednostki dominującej.-/-

Jednostka dominująca-/-

Jednostka dominująca, która jest właścicielem wszystkich akcji, wymieniona jest w nocie numer 9.-/-

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy-/-

Prawo do podejmowania uchwał przysługujące właścicielowi realizowane jest na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zgodnie z prawem oraz Statutem Spółki.-/-

Zarząd-/-

Zarząd działa zgodnie z prawem, Statutem Spółki oraz uchwalonym na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy regulaminem pracy Zarządu. Zarząd podejmuje wszystkie decyzje, do podejmowania których jest uprawniony, nie powołał żadnych komisji ani komitetów.-/-

W związku z tym, że działalność Spółki jest ograniczona, oraz że przeprowadza ona nieliczne transakcje, powyższy system kontroli sprawozdań finansowych ocenia się jako wystarczający, w związku z czym nie ma powodu, aby stosować szwedzki kodeks zarządzania Spółką.-/-

[str. 4]

Spodziewany przyszły rozwój-/-

Przyszła działalność Spółki uzależniona jest od rozwoju rynków finansowych i środowiska makroekonomicznego. Poza tym przyszła działalność Spółki uzależniona jest od wyniku kwestii podatkowych, opisanych w nocie numer 11.-/-

Propozycja rozdysponowania zysku-/-



Do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
pozostaje następujący zys:-/-

Zyski zatrzymane

EUR 6 998 502

Wynik roku bieżącego

EUR -315 317

Razem wynik roku bieżącego i zyski zatrzymane

EUR 6 683 185

Zarząd proponuje, aby zysk został rozdysponowany w następujący
sposób:

Do przeniesienia na następny okres

EUR 6 683 185

EUR 6 683 185

Wynik finansowy przedsiębiorstwa i jego kondycja wynikają z poniższych sprawozdań finansowych
wraz z komentarzami bilansowymi.-/-



[str. 6]

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-/-

Kwoty w EUR	Nota 1, 2	2024	2023
Oplata administracyjna i prowizje od spółek należących do Grupy		0	0
Pozostałe koszty zewnętrzne	Nota 3	-276 705	-171 735
Zysk/strata z działalności operacyjnej		-276 705	-171 735
Pozycje finansowe			
Przychody z tytułu odsetek		77 804	36 099
Koszty odsetek		1 472	-965
Różnice kursowe		-239 650	-8 575
Zysk/strata przed opodatkowaniem i dyspozycjami bilansowymi		-437 080	-145 176
Dyspozycje bilansowe			
Zamknięcie funduszu okresowego		45 062	49 853
Zysk/strata przed opodatkowaniem		-392 018	-95 323
Podatek dochodowy bieżący	Nota 4, 11	76 700	25 678
Roczny zysk/strata		-315 317	-69 645

Dochody całkowite Spółki są zgodne z rocznym zyskiem/stratą.-/-



[str. 7]

BILANS-/-

Kwoty w EUR	Nota 1, 2	2024-12-31	2023-12-31
Aktywa			
<i>Finansowe aktywa inwestycyjne</i>			
Międzyokresowe należności podatkowe	Nota 6	73 350	701 002
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Pozostałe należności	Nota 5	1 059 411	41 049 200
Należności od jednostki dominującej	Nota 8	5 658 647	5 830 062
Koszty zapłacone z góry		14 344	14 779
Środki w banku	Nota 5	<u>6 000 086</u>	<u>6 263 078</u>
Suma aktywów obrotowych		12 732 487	53 157 119
Suma aktywów		12 805 837	53 858 121
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał własny			
<i>Kapitał zakładowy</i>			
Kapitał akcyjny (500 000 akcji o wartości 11,09 EUR)		5 547 358	5 547 358
<i>Pozostały kapitał</i>			
Zyski zatrzymane		6 998 502	7 068 147
Wynik roku bieżącego		-315 317	-69 645
Suma pozostałych kapitałów	Nota 9	6 683 184	6 998 502
Suma kapitału własnego		12 230 542	12 545 860
Nieopodatkowane rezerwy			
Fundusze okresowe		448 291	493 353
Zobowiązania			
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Aktualne zobowiązania podatkowe	Nota 4, 11	79 470	40 148 961
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tyt. odsetek		0	629 349
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		298	267
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów		<u>47 237</u>	<u>40 331</u>
Suma zobowiązań krótkoterminowych		127 004	40 818 908
Suma zobowiązań		127 004	40 818 908
Suma zobowiązań i kapitału własnego		12 805 837	53 858 121



[str. 8]

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych-/-

Kwoty w EUR	2024	2023
Działalność operacyjna		
Odsetki i inne płatności od spółek należących do Grupy	0	40 068 897
Zapłacone podatki		-40 032 720
Wypłaty dla dostawców, wynagrodzenia członków Zarządu i in.	-262 992	-146 961
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-262 992	-110 784
Działalność inwestycyjna		
Amortyzacja pożyczki spółki należące do Grupy	0	1 420 000
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	0	1 420 000
Przepływy środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym	-262 992	1 309 216
Środki pieniężne na początek okresu	6 263 079	4 953 863
Różnice kursowe od środków pieniężnych	0	
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 000 086	6 263 079

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM-/-

	Kapitał zakładowy		Wolny kapitał własny	
	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Wynik roku bieżącego</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Kwota na dzień 2023-01-01	5 547 358	19 458 313	-12 390 166	12 615 505
Zysk zatrzymany		-12 390 166	12 390 166	0
Wynik bieżącego okresu			-69 645	-69 645
Kwota na dzień 2023-12-31	5 547 358	7 068 147	-69 645	12 545 860
Kwota na dzień 2024-01-01	5 547 358	7 068 147	-69 645	12 545 860
Zysk zatrzymany		-69 645	69 645	0
Wynik bieżącego okresu			-315 317	-315 317
Kwota na dzień 2024-12-31	5 547 358	6 998 502	-315 317	12 230 543

Wartość akcji 11,09 EURO-/-



[str. 9]

NOTY-/-

Nota 1 Podstawa sporządzenia raportu rocznego-/-

Raport roczny został sporządzony zgodnie z Ustawą o Sprawozdawczości Finansowej oraz wytycznymi [szwedzkiej] Rady ds. Sprawozdawczości Finansowej nr 2 (RFR 2); Sprawozdawczość Osób Prawnych. Zgodnie z wytycznymi RFR 2 Spółka powinna w swojej sprawozdawczości stosować przyjęte przez Unię Europejską Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w takim zakresie, jaki jest możliwy w ramach Ustawy o Sprawozdawczości Finansowej oraz przy uwzględnieniu związku pomiędzy sprawozdawczością a opodatkowaniem. Wytyczne te uwzględniają wyjątki i dodatki wymagane w związku z MSSF.-/-

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie prowadzić działalność.-/-

Walutą rozliczeniową Spółki jest EUR, która to waluta jest również walutą sprawozdawczą.-/-

Nota 2 Ważniejsze zasady sprawozdawczości-/-

Nowe standardy i zmiany – obowiązują od 1 stycznia 2023 r.-/-

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2023 r. nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.-/-

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje, już opublikowane, wchodzące jednak w życie później niż z dniem 2025-01-01.-/-

W momencie sporządzania sprawozdania finansowego, tj. 2024-12-31, istnieje już część standardów i interpretacji, wchodzących w życie w roku 2025 lub później. Żadne z tych standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki PKO Finance AB.-/-

Spółka stanowi jeden segment działalności.-/-

[str. 10]

Waluta zagraniczna-/-

Transakcje w walutach innych niż EUR wykazane zostały według kursu waluty obowiązującego w dniu transakcji. Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe denominowane w walutach innych niż EUR zostały w dniu sporządzenia sprawozdania przeliczone po kursie Oanda w dacie bilansowej. Zastosowano następujące kursy walutowe na datę bilansową:-/-

	2024-12-31	2023-12-31
	EUR	EUR
1 SEK =	0,08715	0,08979

Przychody i koszty w sprawozdaniu-/-

Przychody i koszty z tytułu odsetek wykazane zostały w sprawozdaniu według efektywnej stopy procentowej.-/-
W innych przypadkach przychody księguje się w momencie ich wpływu i w takim zakresie, w jakim prawdopodobne są przyszłe korzyści ekonomiczne Spółki związane z daną transakcją, oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.-/-

Wycena aktywów i zobowiązań-/-

Jeżeli nie wskazano inaczej, aktywa i zobowiązania wykazuje się w wartości początkowej lub wartości nominalnej.-/-

W przypadku, gdy z przyczyn obiektywnych można obawiać się spadku wartości danych aktywów, wartość aktywów pomniejszana jest o wartość odpisu.-/-

Instrumenty finansowe-/-



Należności z tytułu pożyczek dla spółek należących do Grupy oraz wyemitowane obligacje zostały wykazane w sprawozdaniu według efektywnej stopy procentowej, co oznacza, że różnica pomiędzy wartością dyskontowaną (księgowaną) a nominalną wartością należności oraz obligacji jest amortyzowana w czasie trwania danej pożyczki. Amortyzacja wykazana jest w przychodach/kosztach z tytułu odsetek, co z kolei odzwierciedla efektywne oprocentowanie danej pożyczki. Przy wykazywaniu spodziewanych strat w związku z kredytami stosuje się zasadę uproszczoną zgodnie z RFR 2 z indywidualnym sprawdzeniem [wysokości] odpisu oraz rezerwami w związku z ryzykiem straty.-/-

Sprawozdanie i pierwsza wycena-/-

Należności dla klientów i wystawione instrumenty dłużne wykazywane są w dacie ich powstania. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe wykazywane są w momencie, w którym Spółka staje się stroną danego instrumentu zgodnie z warunkami umownymi.-/-

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się w wartościach ich powstania.-/-

Aktywa finansowe-/-

Spółka usuwa ze sprawozdania finansowego aktywo finansowe w momencie ustania praw umownych do przepływu środków pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, lub w momencie przeniesienia tych praw na podstawie transakcji, w której wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem zostają przeniesione na inną osobę.-/-

Zobowiązania finansowe-/-

Spółka wyksięguje zobowiązanie finansowe ze swojego sprawozdania finansowego w momencie jego wypełnienia zgodnie z umową, anulowania lub zakończenia. Spółka wyksięguje również zobowiązanie finansowe w momencie zmiany warunków umownych, oraz gdy przepływ środków pieniężnych ze zmienionego zobowiązania ulega istotnej zmianie. W takim przypadku w sprawozdaniu wykazuje się nowe zobowiązanie finansowe w wartości rzeczowej, w oparciu o zmienione warunki.-/-

W momencie wyksięgowania nowego zobowiązania finansowego w rachunku zysków i strat wykazuje się różnice pomiędzy usuniętą wartością w sprawozdaniu a dokonaną zapłatą (łącznie z przeniesionymi niemonetarnymi przychodami i przyjętymi zobowiązaniami).-/-

[str. 11]

Podatek dochodowy-/-

Wykazany w sprawozdaniu podatek dochodowy obejmuje podatek do zapłaty lub zwrotu w bieżącym roku oraz korekty podatków z lat ubiegłych. Wartość zobowiązań/należności podatkowych oblicza się według wartości, które w ocenie Spółki Urząd Skarbowy ma otrzymać lub zwrócić. Należy jednak zwrócić uwagę na wątpliwość opisaną w nocie 13 oraz jej wpływ na sprawozdanie (patrz poniżej).-/-

Dochód podlegający opodatkowaniu może różnić się od zysku/straty przed opodatkowaniem wynikającego z rachunku zysków i strat, ponieważ dochód ten wyłącza te przychody i koszty, które podlegają opodatkowaniu lub odliczeniu w innych okresach podatkowych, nie obejmuje on też tych kosztów i przychodów, które w ogóle nie podlegają opodatkowaniu lub odliczeniu. Opisane w nocie 13 zobowiązanie dotyczy takiego podatku, co do którego nie ma pewności, czy Spółka będzie ostatecznie zmuszona do jego zapłaty. Zobowiązanie podatkowe dotyczy zarówno takiego podatku, który – w przypadku gdy Spółka ostatecznie zostanie zobowiązana do jego zapłaty z tytułu opisanych w nocie 13 zysków kapitałowych – dotyczy zysków uzyskanych w roku 2019 oraz 2022.-/-

Zgodnie z RFR 2 w sprawozdaniu nie wykazuje się zobowiązań z tytułu podatku odroczonego, związanego z nieopodatkowanymi rezerwami Spółki.-/-

Kapitał akcyjny-/-

Kapitał akcyjny w sprawozdaniu wykazany jest w wartości nominalnej, zarejestrowanej przez Spółkę.-/-

Ustalenie wartości godziwej-/-

W odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych Spółki w ocenie Spółki wartości bilansowe najbardziej odpowiadają wartościom godziwym ze względu na ich krótkoterminowość i wysoką płynność.-/-

Szacunki i założenia-/-



Spółka dokonuje szacunków i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki dotyczące wynikających z nich celów sprawozdawczości z definicji rzadko odpowiadają rzeczywistemu wynikowi. Takie założenie dotyczy tego, jaki będzie ostateczny wynik kwestii podatkowej opisanej w nocie 13 poniżej.-/-

[str. 12]

Nota 3 Pozostałe koszty operacyjne-/-

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Audyt (KPMG 2024 PwC 2023)	12 467	42 092
Wynagrodzenia członków Zarządu	27 718	21 329
Koszty administracyjne	64 872	67 526
Pozostałe koszty zewnętrzne	169 781	38 901
Koszty bankowe	<u>1 868</u>	<u>1 890</u>
Suma pozostałych kosztów zewnętrznych	276 705	171 737

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd otrzymuje wynagrodzenie w wysokości 26 580 (2024) i 21 550 (2023).-/-

Podobnie jak w roku 2023, Zarząd składa się z dwóch mężczyzn i jednej kobiety.-/-

Pozostałe koszty zewnętrzne obejmują wynagrodzenia za usługi prawne i usługi innych konsultantów.-/-

Nota 4 Podatek roczny i uzgodnienia efektywnego opodatkowania-/-

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Podatek roczny		
Międzyokresowe należności podatkowe	60 936	67 662
Korekta podatku z lat poprzednich	15 764	-1 014
Aktualny roczny podatek	-	<u>-40 968</u>
Podatek roczny	76 700	25 680

Uzgodnienia efektywnego opodatkowania-/-

	<u>2024</u> (%)	<u>2024</u>	<u>2023</u> (%)	<u>2023</u>
Zysk/strata przed opodatkowaniem, ale po dyspozycjach zamknięcia		-392 018		-95 323
Podatek według obowiązujących stawek	20,60%	-80 756	20,60%	-19 637
Koszty niepodlegające odliczeniu		33 781		6 484
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		-16 331		
Szacowana wysokość zwrotu funduszu okresowego		501		529
Stałe oprocentowanie funduszu okresowego		2 357		1 910
Korekta podatku z lat poprzednich		-15 765		-1 014
Efekt różnic kursowych		<u>-487</u>		<u>-13 952</u>
Podatek efektywny w sprawozdaniu finansowym	19,57%	-76 700	26,94%	-25 680

[str. 13]

Nota 5 Aktywa i zobowiązania finansowe-/-

Informacja na temat wartości godziwej-/-

	<u>2024-12-31</u> Wartość bilansowa	<u>2024-12-31</u> Wartość godziwa	<u>2023-12-31</u> Wartość bilansowa	<u>2023-12-31</u> Wartość godziwa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 000 086	6 000 086	6 263 078	6 263 078
Pozostałe należności (konto podatkowe)	1 059 411	1 059 411	41 047 517	41 047 517



[Tłumaczenie poświadczane z j. szwedzkiego]

Wykazana w sprawozdaniu wartość instrumentów finansowych, dla których wartość godziwa nie została podana powyżej, stanowi odpowiednie przybliżenie wartości godziwej, ponieważ ich okres wymagalności jest krótki.-/-

Nota 6 Międzyokresowe należności podatkowe-/-

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bilans początkowy	701 002	679 556
Rozliczona niedopłata podatkowa z poprzednich lat	-679 999	-1 014
Aktualny roczna niedopłata	57 700	36 107
Efekty walutowe bilansu początkowego	-5 353	-13 647
Bilans końcowy	73 350	701 002

[str. 14]

Nota 7 Jednostka dominująca Grupy-/-

Spółka jest jednostką zależną w całości należącą do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej, Warszawa, Polska, numer NIP 525-000-77-38.-/-

Nota 8 Transakcje z jednostkami powiązanymi-/-

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<i>Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych</i>		
Odsetki i inne płatności od jednostki dominującej	0	38 612 720
Odsetki od pozostałych spółek należących do Grupy	0	36 177
Splaty pożyczek od innych spółek należących do Grupy	0	1 420 000
<i>Pozycje bilansu</i>		
Należności, jednostka dominująca zgodnie z gwarancją pokrycia kapitału akcyjnego	5 658 647	5 830 062
<i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>		
Przychody z tyt. odsetek, jednostka dominująca	0	168
Przychody z tyt. odsetek, inne spółki należące do Grupy	0	35 930

Pożyczki dla spółki-siostry PKO Leasing Sverige AB objęte są amortyzacją comiesięczną i nalicza się od nich odsetki zmienne związane z EURIBOR.-/-

Nota 9 Propozycja rozdysponowania zysku-/-

Do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pozostaje następujący zysk:-/-

Zysk zatrzymany	EUR	6 998 502
Zysk roku bieżącego	EUR	-315 317
Razem wynik roku bieżącego i zyski zatrzymane	EUR	6 683 185

Zarząd proponuje, aby zgromadzony zysk został rozdysponowany w następujący sposób:-/-

Do podziału między akcjonariuszami	EUR	0
Do przeniesienia na następny okres	EUR	6 683 185
	EUR	6 683 185

Nota 10 Ustanowione zastawy i zobowiązania warunkowe-/-

	<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
Ustanowione zastawy i zobowiązania warunkowe	Brak	Brak

[str. 154]

Nota 11 Rezerwy, międzyokresowe zobowiązania podatkowe, dopłaty kapitałowe-/-



Na początku roku 2018 okazało się, że ścisłe stosowanie przepisów przez szwedzkie spółki, których walutą sprawozdawczą jest EUR, mogło prowadzić do tego, że zmiany kursowe pomiędzy SEK a EUR w okresie pomiędzy datami udzielania a datami zwrotu pożyczek wewnątrz koncernów, powodowały, że opodatkowanie dochodów tych spółek mogło być inne, niż w przypadku tego typu pożyczek udzielanych przez spółki rozliczające się w SEK. W związku z wątpliwościami dotyczącymi opodatkowania w Szwecji różnic kursów walutowych pożyczek, których Spółka, której walutą sprawozdawczą jest EUR, udzieliła spółce PKO Bank Polski S.A. („Bank”), oraz wyemitowanych obligacji (spłaconych w roku 2022), Spółka złożyła do Urzędu Prawa Podatkowego wniosek o wydanie informacji wstępnej w tej sprawie. Spółka pożyczyła Bankowi środki, które otrzymała z tytułu wyemitowanych obligacji. Pożyczki dla Banku wykazywane są w sprawozdaniu jako należności, a obligacje jako zobowiązania. Zmiany kursów walutowych mają symetryczny wpływ na szacowaną wysokość takich należności i zobowiązań, ponieważ różnice kursów walutowych, które występują przy ustalaniu wartości udzielonej pożyczki odpowiadają różnicom kursów walutowych, ze znakiem przeciwnym w przypadku szacowania wartości obligacji.-/-

Zgodnie z informacją wstępną uzyskaną z Urzędu Prawa Podatkowego 2019-03-14, w spółce, której walutą sprawozdawczą jest EUR, różnice kursów walutowych pomiędzy datą wydania a datą wymagalności powinny być opodatkowane. Jednocześnie nie ma możliwości odliczenia odpowiednich różnic kursowych od obligacji.-/-

Gdyby ta informacja wstępna została utrzymana, oznaczałoby to, że szwedzkie przedsiębiorstwa, których walutą sprawozdawczą jest EUR, traktowane byłyby inaczej, niż przedsiębiorstwa, których walutą sprawozdawczą jest SEK (a które mogą odliczać od podatku różnice kursowe pomiędzy SEK a EUR). Zwiększałoby to ryzyko finansowe i stanowiłoby przeszkodę dla efektywnego zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym. W ocenie Spółki takie postępowanie podatkowe naruszałoby Artykuł 63 Traktatu Europejskiego dotyczący konieczności zabezpieczenia swobodnego przepływu kapitału wewnątrz Unii Europejskiej, lub artykuł 49 i artykuł 44 tego samego traktatu, dotyczące prawa do swobodnego zakładania [przedsiębiorstw]. 4 maja 2020 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił informację wstępną Urzędu Prawa Podatkowego. Urząd Skarbowy po przyjęciu w roku 2020 zeznania podatkowego Spółki za rok 2019, pod koniec roku 2021 wydał decyzję o zmianie tego zeznania zgodnie z argumentacją Urzędu Prawa Podatkowego przedstawioną w uchylonej informacji wstępnej. Spółka, jak wskazano powyżej w sprawozdaniu, już w roku 2019 z ostrożności zarezerwowała środki na podatek i odsetki zgodnie z postanowieniem z roku 2019, kwota ta wynosi 15 668 110 EUR.-/-

Na początku roku 2022 Spółka zapłaciła podatek, zgodnie z decyzją o zmianie jego wysokości opisaną powyżej, oraz złożyła w sądzie administracyjnym skargę na decyzję urzędu skarbowego dotyczącą roku 2019.-/-

W roku 2022 Spółka spłaciła dwie ostatnie transze za obligacje, w związku z czym została spłacona pożyczka jednostki dominującej. Zgodnie ze stanowiskiem wyrażonym przez urząd skarbowy w wyżej wymienionej decyzji, Spółka zarezerwowała środki na podatek od zysków kapitałowych, który według urzędu skarbowego jest należny za rok 2022, podatek ten Spółka zapłaciła w lutym 2023 roku. W roku 2024 urząd skarbowy postanowił zmienić deklarację spółki za rok 2022 zgodnie z powyższym. Spółka jeszcze nie zaskarżyła tej decyzji.-/-

Sąd Administracyjny wydał w roku 2024 wyrok, w którym podzielił stanowisko urzędu skarbowego w sprawie zmiany deklaracji za rok podatkowy 2019. Spółka odwołała się od wyroku Sądu administracyjnego dotyczącego roku podatkowego 2019 do Sądu Izby.-/-

Nota 12 Zdarzenia po zakończeniu roku obrachunkowego-/-

Rachunek zysków i strat oraz bilans Spółki zostaną przedstawione Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w roku 2025 do zatwierdzenia.-/-

Zarząd i Dyrektor Zarządzający zapewniają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o sprawozdawczości finansowej i RFR 2. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z dobrymi zasadami sprawozdawczości oraz oddają prawdziwy obraz sytuacji Spółki i jej wyniku finansowego. Sprawozdanie z działalności spółki odzwierciedla prawdziwy rozwój działalności Spółki, jej sytuacji i wyniku finansowego, oraz przedstawia istotne ryzyka i czynniki niepewności, przed którymi stoi Spółka.-/-

Sztokholm, 2025-06-13-/-

[podpis nieczytelny] Przemysław Mechliński Prezes-/-



[Tłumaczenie poświadczone z j. szwedzkiego]

[podpis nieczytelny] Håkan Ambjörnsson Dyrektor Zarządzający/-
[podpis nieczytelny] Iwona Jankowska Członek Zarządu/-

Nasze sprawozdanie z audytu zostało złożone w dniu 2025-06-16/-
KPMG AB/-

[podpis nieczytelny]
Karin Schrewelius Biegły rewident/-

*[Ja, Maria Lubaczewska, tłumacz przysięgły języka szwedzkiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych prowadzoną przez Ministerstwo Sprawiedliwości Rzeczypospolitej Polski pod numerem TP/2128/05 niniejszym poświadczam, że niniejsze tłumaczenie jest zgodne z oryginałem dokumentu w języku szwedzkim
Rep. Nr 278/2025*

Warszawa, 17 czerwca 2025 r.]

