



[Tłumaczenie poświadczone z j. szwedzkiego]

[Dokument składa się z 7 obustronnie zapisanych, trwale spiętych kartek, 13 stron, na każdej ze stron 1-13 trzy nieczytelne parafy – przyp. tłum.]

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 1000 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, który urząd skarbowy może nałożyć na spółkę.-/-

Rok działalności-/-

Środki zarezerwowane na podatek w bilansie w roku 2022 zostały wpłacone na konto podatkowe spółki na początku roku 2023. Ponadto w ciągu roku spłacona została wymieniona powyżej pożyczka na rzecz spółki siostry PKO Leasing Sverige AB.-/-

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)-/-

	2023	2022	2021	2020
Przychody z tyt. odsetek	36	33 809	41 546	43 137
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	-145	-3 137	119	890
Kapitał własny	12 546	12 616	25 006	11 270
Suma bilansowa	13 707	52 289	1 016 918	947 965

Czynniki ryzyka i niepewności-/-

Ryzyko rynkowe-/-

Jedyną pozostałą pożyczką spółki jest wierzytelność jednostki dominującej w związku z dopłatą akcjonariuszy, która nie została zaptacona. 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 PKO Banku Polskiego SA jest bardzo dobra (długoterminowy rating A3 według Moody's), w związku z czym ryzyko kredytowe Spółki oceniane jest jako niskie.-/-

Ryzyko walutowe-/-

Walutą funkcjonalną Spółki jest EUR. Ze względu na to, że wszystkie znaczące aktywa i pasywa denominowane są w tej walucie, co do zasady Spółka nie ponosi ryzyka walutowego.-/-

Sprawozdanie dotyczące zarządzania Spółką-/-

Zasady dotyczące zarządzania Spółką-/-

Spółką kieruje Zarząd i Dyrektor Naczelny, wykonujący zadania zgodnie ze Statutem Spółki, Instrukcją dotyczącą Dyrektora Naczelnego, 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.-/-

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 13.-/-

W ocenie Spółki w roku 2022 epidemia koronawirusa (COVID-19) nie będzie miała istotnego wpływu na Spółkę.-/-

Propozycja rozdysponowania zysku-/-



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

Zyski zatrzymane

EUR 7 068 147

Wynik roku bieżącego

EUR -69 645

Razem wynik roku bieżącego i zyski zatrzymane

EUR 6 998 503

Zarząd proponuje, aby zysk został rozdysponowany w następujący
sposób:

Do przeniesienia na następny okres

EUR 6 998 503

EUR 6 998 503

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



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-/-

Kwoty w EUR	Nota 1, 2	2023	2022
Oплата administracyjna i prowizje od spółek należących do Grupy		0	80 563
Pozostałe koszty zewnętrzne	Nota 3	-171 735	-206 810
Zysk/strata z działalności operacyjnej		-171 735	-126 247
Pozycje finansowe			
Przychody z tytułu odsetek od spółek należących do Grupy		36 099	33 808 658
Koszty odsetek		-965	-34 244 468
Różnice kursowe		-8 575	-2 575 018
Zysk/strata przed opodatkowaniem i dyspozycjami bilansowymi		-145 176	-3 137 075
Dyspozycje bilansowe			
Zamknięcie funduszu okresowego		49 853	64 644
Zysk/strata przed opodatkowaniem		-95 323	-3 072 431
Przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego	Nota 12	67 662	31 675 782
Podatek dochodowy bieżący	Nota 4	-41 982	-40 993 517
Roczny zysk/strata		-69 644	-12 390 166

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



BILANS-/-

Kwoty w EUR	Nota 1, 2	2023-12-31	2022-12-31
Aktywa			
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Pożyczki udzielone spółkom należącym do Grupy	Nota 5, 6	0	1 420 000
Należności od jednostki dominującej	Nota 12	5 830 062	45 885 019
Należności podatkowe		1 599 557	-
Koszty zapłacone z góry		14 778	30 316
Rozliczenia międzyokresowe przychodów od spółek należących do Grupy	Nota 7	0	247
Środki w banku		6 263 078	4 953 863
<i>Suma aktywów obrotowych</i>		13 707 476	52 289 445
Suma aktywów		13 707 476	52 289 445
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny	Nota 8		
<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		7 068 147	19 458 313
Wynik roku bieżącego		-69 645	-12 390 166
<i>Suma pozostałych kapitałów</i>		6 998 502	7 068 147
Suma kapitału własnego		12 545 860	12 615 505
Nieopodatkowane rezerwy			
Fundusze okresowe		493 353	543 206
Zobowiązania			
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Aktualne zobowiązania podatkowe	Nota 4, 12	0	39 061 444
Międzyokresowe zobowiązania podatkowe	Nota 4, 12	0	32 470
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tyt. odsetek		629 349	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		267	1 794
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów		40 331	35 026
<i>Suma zobowiązań krótkoterminowych</i>		668 263	39 130 734
Suma zobowiązań		668 263	39 130 734
Suma zobowiązań i kapitału własnego		13 707 476	52 289 445



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych-/-

Kwoty w EUR	2023	2022
Działalność operacyjna		
Odsetki i inne płatności od spółek należących do Grupy	40 068 897	46 791 682
Podatki	-40 032 720	-363 382
Wypłaty odsetek od pożyczki Eurobond	0	-46 582 571
Wypłaty dla dostawców, wynagrodzenia członków Zarządu i in.	-146 961	-221 610
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	0	-22 352
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-110 784	-398 233
Działalność inwestycyjna		
Zwrot pożyczki, spółki należące do Grupy	0	1 066 080 000
Amortyzacja pożyczki spółki należące do Grupy	1 420 000	816 000
	1 420 000	1 066 896 000
Działalność finansowa		
Zwrot pożyczki obligacyjnej	0	-1 066 080 000
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej i finansowej	1 420 000	816 000
Przepływy środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym	1 309 216	417 767
Środki pieniężne na początek okresu	4 953 863	4 539 220
Różnice kursowe od środków pieniężnych	0	-3 124
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 263 078	4 953 863

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 2022-01-01	5 547 358	5 723 120	13 735 193	25 005 671
Zysk zatrzymany		13 735 193	-13 735 193	0
				0
Wynik bieżącego okresu			-12 390 166	-12 390 166
Kwota na dzień 2022-12-31	5 547 358	19 458 313	-12 390 166	12 615 505
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
				0
Wynik bieżącego okresu			-69 645	-69 645
Kwota na dzień 2023-12-31	5 547 358	7 068 147	-69 645	12 545 861

Wartość akcji 11,09 EURO-/-



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 2024-01-01.-/-

W momencie sporządzania sprawozdania finansowego, tj. 2023-12-31, istnieje już część standardów i interpretacji, wchodzących w życie w roku 2023 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.-/-

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:-/-

	2023-12-31	2022-12-31
	EUR	EUR
1 SEK =	0,08979	0,08969
1 PLN =	0,22991	0,206108
1 USD =	0,90595	1,021677

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.-/-

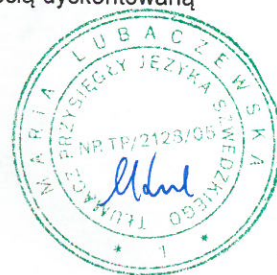
Wycena aktywów i zobowiązań-/-

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 aktywa 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 wyksięgowuje zobowiązanie finansowe ze swojego sprawozdania finansowego w momencie jego wypełnienia zgodnie z umową, anulowania lub zakończenia. Spółka wyksięgowuje 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 rzeczywistej, 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 nemonetarnymi przychodami i przyjętymi zobowiązaniami).-/-

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-/-

Wartość godziwą pożyczek dla jednostki dominującej oraz obligacji obliczono na podstawie notowań giełdy w Luksemburgu według serwisu Bloomberg na dzień bilansowy.-/-

W odniesieniu do pożyczki udzielonej spółce należącej do Grupy PKO Leasing Sverige AB wartość godziwą ustala się przy użyciu krzywej rentowności oraz modelu marży ryzyka.-/-

W odniesieniu do innych 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.-/-

Nota 3 Pozostałe koszty operacyjne-/-

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Audyt PwC	42 092	26 855
Wynagrodzenia członków Zarządu	21 329	23 308
Koszty administracyjne	67 526	73 918
Pozostałe koszty zewnętrzne	38 901	60 028
Koszty bankowe	<u>1 890</u>	<u>22 701</u>
Suma pozostałych kosztów zewnętrznych	171 737	206 810

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd otrzymuje wynagrodzenie w wysokości 21 550 (2023) i 21 526 (2022).-/-

Podobnie jak w roku 20221, Zarząd składa się z dwóch mężczyzn i jednej kobiety.-/-

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

Nota 4 Uzgodnienia efektywnego opodatkowania-/-

	<u>2023</u> (%)	<u>2023</u>	<u>2022</u> (%)	<u>2022</u>
Zysk/strata przed opodatkowaniem, ale po dyspozycjach zamknięcia		-95 323		-3 072 431
Podatek według obowiązujących stawek	20,60%	-19 637	20,60%	-632 921
Koszty niepodlegające odliczeniu		6 484		17 670
Przychody nie podlegające opodatkowaniu				
Szacowana wysokość zwrotu funduszu okresowego		529		718
Cofnięte odliczenie straty		0		-97 653
Stałe oprocentowanie funduszu okresowego		1 910		591
Korekta podatku z lat poprzednich		-1 014		-
Wcześniejszy podatek międzyokresowy zaklasyfikowany jako podatek aktualny		31 555		-31 089 569
Rezerwa na podatek aktualny dotycząca podatku odroczonego		-40 968		40 993 517
Efekt różnic kursowych		-4 538		125 101
Podatek efektywny w sprawozdaniu finansowym	26,94%	-25 680	-303,26%	9 317 454

Nota 5 Pożyczki dla spółek należących do Grupy-/-

<i>Data emisji</i>	<i>Data wymagalności</i>	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
		<i>Waluta oryginalna</i>		<i>Waluta sprawozdawcza (EUR)</i>	
2012-07-25	2022-07-25	0 €	0 €	0	0
2012-09-26	2022-09-26	0 \$	0 \$	0	0
2017-12-28	2023-12-25	0 €	1 420 000 €	0	1 420 000
Suma				0	1 420 000
				Bilans początkowy	1 420 000
				Spląty końcowe/amortyzacje	-1 420 000
				Efekty różnic kursowych	0
				Bilans końcowy	0

Nota 6 Aktywa i zobowiązania finansowe-/-

Informacja na temat wartości godziwej-/-

	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pożyczki i przychody międzyokresowe z tyt.				



odsetek, jednostka dominująca	0	0	0	0
Pożyczki i przychody międzyokresowe z tyt. odsetek, inne spółki należące do Grupy	0	0	1 420 247	1 424 371
Przychody międzyokresowe, spółki należące do Grupy	-	-	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 263 078	6 263 078	4 953 863	4 953 863
Wyemitowane obligacje i rozliczenia międzyokresowe kosztów z tyt. odsetek	0	0	0	0

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.-/-

Struktura wymagalności należności i zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa 2023-12-31	Okres wymagalności do jednego roku	Okres wymagalności od jednego do pięciu lat	Okres wymagalności powyżej pięciu lat
Pożyczki dla spółek należących do Grupy	0	0	-	-
Wyemitowane obligacje	0	0	-	-
	Wartość bilansowa 2022-12-31	Okres wymagalności do jednego roku	Okres wymagalności od jednego do pięciu lat	Okres wymagalności powyżej pięciu lat
Pożyczki dla spółek należących do Grupy	1 420 000	1 420 000	-	-

Kwoty te dotyczą umownych wpłat i wypłat niedyskontowanych.-/-

Więcej informacji na temat ryzyka związanego z instrumentami finansowymi znajduje się w sprawozdaniu z działalności w rozdziale „Czynniki ryzyka i niepewności”.-/-

Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe przychodów od spółek należących do Grupy-/-

	2023-12-31	2022-12-31
Przychody międzyokresowe z tytułu odsetek	0	247
Międzyokresowe wynagrodzenia administracyjne	-	-
Suma przychodów międzyokresowych, spółki należące do Grupy	0	247

Nota 8 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 9 Transakcje z jednostkami powiązanymi-/-



	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych</i>		
Odsetki i inne płatności od jednostki dominującej	38 612 720	45 947 934
Odsetki od innych spółek należących do Grupy	36 177	27 748
Splaty pożyczek od jednostki dominującej	0	1 066 080 000
Splaty pożyczek od innych spółek należących do Grupy	1 420 000	816 000
<i>Pozycje bilansu</i>		
Krótkoterminowe należności od pozostałych spółek należących do Grupy	0	1 420 000
Należności, jednostka dominująca zgodnie z gwarancją pokrycia kapitału akcyjnego	5 830 062	45 885 019
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. odsetek, pozostałe spółki należące do Grupy	0	247
<i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>		
Przychody z tyt. odsetek, jednostka dominująca	168	33 780 985
Przychody z tyt. odsetek, inne spółki należące do Grupy	35 930	27 672
Opłaty administracyjne i prowizje od jednostki dominującej	0	80 563

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

Nota 10 Propozycja rozdysponowania zysku-/-

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pozostaje następujący zysk:-/-		
Zysk zatrzymany	EUR 7 068 147	19 458 313
Zysk roku bieżącego	EUR -69 645	-12 390 166
Razem wynik roku bieżącego i zyski zatrzymane	EUR 6 998 503	7 068 147

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

Do podziału między akcjonariuszami	EUR 0	0
Do przeniesienia na następny okres	EUR 6 998 503	7 068 147
	EUR 6 998 503	7 068 147

Nota 11 Ustanowione zastawy i zobowiązania warunkowe-/-

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Ustanowione zastawy		
Pożyczki dla spółek należących do Grupy	EUR 0	0

Nota 12 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 (splaconych 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, dotyczący 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 odpowiednia 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. Urząd skarbowy przyjął zeznanie podatkowe Spółki za rok 2022. W przypadku, gdy urząd skarbowy zmieni deklarację spółki za rok 2022, Spółka zaskarży taką decyzję do Sądu Administracyjnego.-/-. Na dzień składania niniejszego sprawozdania finansowego Sąd Administracyjny nie wydał wyroku w sprawie podatku za rok 2019.-/-.

Nota 13 Zdarzenia po zakończeniu roku obrachunkowego.-/-.

Rachunek zysków i strat oraz bilans Spółki zostaną przedstawione Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w roku 2023 do zatwierdzenia.-/-.

Zarząd i Dyrektor Naczelny 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, 2024-04-11.-/-.

[podpis nieczytelny] Maciej Zukowski Prezes.-/-.

[podpis nieczytelny] Håkan Ambjörnsson Dyrektor Naczelny.-/-.

[podpis nieczytelny] Iwona Jankowska Członek Zarządu.-/-.

Nasze sprawozdanie z audytu zostało złożone w dniu 2024-04-24.-/-.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.-/-.

[podpis nieczytelny] Sussanne Sundvall.-/-.

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 dokumentem w języku szwedzkim

Rep. Nr 330/2024

Warszawa, 9 maja 2024 r.]

