



[Tłumaczenie poświadczone z j. szwedzkiego]

[dokument składa się z 14 stron, na każdej ze stron 2-14, ponumerowanych kolejnymi numerami 1-13, trzy nieczytelne parafy – przyp. tłum.]

PKO Finance AB (publ)-/-

Raport roczny za okres od 2022-01-01 do 2022-12-31-/-

(Nr org. 556693-7461)-/-

c/o Corporate Services w Fillingen-/-

Skånevägen 2A (Biuro główne)-/-

111 43 Sollentuna-/-

Szwecja (kraj rejestracji)-/-

Siedziba: Sztokholm-/-

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 przypada 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 13, aby uzyskać dodatkowe informacje na temat sytuacji podatkowej spółki.-/-

Rok obrotowy-/-

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.-/-

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)-/-

	2022	2021	2020	2019
Przychody z tyt. odsetek	33 809	41 546	43 137	53 492
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	-3 137	119	890	132
Kapitał własny	12 616	25 006	11 270	6 386
Suma bilansowa	52 289	1 016 918	947 965	1 451 708

Czynniki ryzyka i niepewności-/-



Ryzyko rynkowe./-

Jedyną pozostałą pożyczką spółki jest pożyczka udzielona spółce-siostrze. Ponadto spółka ma wierzytelność w stosunku do 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 Spółka może żądać od jednostki dominującej wniesienia dopłaty akcjonariuszy. Oznacza to pełne pokrycie zobowiązań podatkowych, które mogą powstać. Poza tym nie występuje inne ryzyko płynności./-

Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta./-

Jednostka dominująca udzieliła gwarancji w celu zabezpieczenia realizacji zobowiązań spółki w stosunku do Spółki należącej do Grupy PKO Leasing Sverige AB./-

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./-

Spółkę prowadzi 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 notce 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 notce 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 19 458 313

Wynik roku bieżącego

EUR -12 390 166

Razem wynik roku bieżącego i zyski zatrzymane

EUR 7 068 147

Zarząd proponuje, aby zysk został rozdysponowany w następujący sposób:

Do przeniesienia na następny okres

EUR 7 068 147

EUR 7 068 147



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-/-

Kwoty w EUR	Nota 1, 2	2022	2021
Opłata administracyjna i prowizje od spółek należących do Grupy		80 563	105 353
Pozostałe koszty zewnętrzne	Nota 3	-206 810	-149 072
Zysk/strata z działalności operacyjnej		-126 247	-43 719
Pozycje finansowe			
Przychody z tytułu odsetek od spółek należących do Grupy		33 808 658	41 545 830
Koszty odsetek		-34 244 468	-40 626 450
Różnice kursowe		-2 575 018	-756 793
Zysk/strata przed opodatkowaniem i dyspozycjami bilansowymi		-3 137 075	118 868
Dyspozycje bilansowe			
Zamknięcie funduszu okresowego		64 644	147 825
Zysk/strata przed opodatkowaniem		-3 072 431	266 693
Przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego	Nota 13	31 675 782	13 468 499
Podatek dochodowy bieżący	Nota 4	-40 993 517	0
Roczny zysk/strata		-12 390 166	13 735 193

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



BILANS-/-

Kwoty w EUR	Nota 1, 2	2022-12-31	2021-12-31
Aktywa			
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Pożyczki udzielone spółkom należącym do Grupy	Nota 5, 6	1 420 000	2 236 000
Pożyczki udzielone jednostce dominującej	Nota 5, 6	0	932 718 413
Należności od jednostki dominującej	Nota 13	45 885 019	65 611 955
Należności podatkowe		-	-
Koszty zapłacone z góry		30 316	13 653
Rozliczenia międzyokresowe przychodów od spółek należących do Grupy	Nota 7	247	11 798 511
Środki w banku		<u>4 953 863</u>	<u>4 539 220</u>
<i>Suma aktywów obrotowych</i>		52 289 445	1 016 917 752
Suma aktywów		52 289 445	1 016 917 752
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny	Nota 9		
<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		19 458 313	5 723 120
Wynik roku bieżącego		-12 390 166	13 735 193
<i>Suma pozostałych kapitałów</i>		7 068 147	19 458 312
Suma kapitału własnego		12 615 505	25 005 670
Nieopodatkowane rezerwy			
Fundusze okresowe		543 206	607 850
Zobowiązania			
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Obligacje		0	932 726 257
Zobowiązania wobec innych dostawców		0	27 247
Aktualne zobowiązania podatkowe	Nota 4, 13	39 061 444	15 715 310
Międzyokresowe zobowiązania podatkowe	Nota 4, 13	32 470	31 020 474
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tyt. odsetek		0	11 772 722
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 794	3 119
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów		<u>35 026</u>	<u>39 102</u>
<i>Suma zobowiązań krótkoterminowych</i>		39 130 734	991 304 232
Suma zobowiązań		39 130 734	991 304 232
Suma zobowiązań i kapitału własnego		52 289 445	1 016 917 752



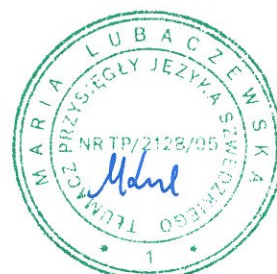
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych-/-

Kwoty w EUR	2022	2021
Działalność operacyjna		
Odsetki i inne płatności od spółek należących do Grupy	46 791 682	41 400 802
Podatki	-363 382	-105 298
Wypłaty odsetek od pożyczki Eurobond	-46 582 571	-41 146 226
Wypłaty dla dostawców, wynagrodzenia członków Zarządu i in.	-221 610	-199 047
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	-22 352	-20 103
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-398 233	-69 871
Działalność inwestycyjna		
Zwrot pożyczki, spółki należące do Grupy	1 066 080 000	0
Amortyzacja pożyczki spółki należące do Grupy	816 000	816 000
	1 066 896 000	816 000
Działalność finansowa		
Emisja nowych obligacji	-	-
Amortyzacja pożyczki, spółki należące do Grupy		0
Zwrot pożyczki obligacyjnej	-1 066 080 000	0
Przepływy środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym	816 000	816 000
Środki pieniężne na początek okresu	4 537 220	3 794 737
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-3 124	-1 647
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 953 863	4 539 220

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 2021-01-01	5 547 358	0	5 723 120	11 270 478
Zysk zatrzymany		5 723 120	-5 723 120	0
				0
Wynik bieżącego okresu			13 735 193	13 735 193
Kwota na dzień 2021-12-31	5 547 358	5 723 120	13 735 193	25 005 671
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

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 2021 r.-/-

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2022 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 2023-01-01.-/-

W momencie sporządzania sprawozdania finansowego, tj. 2021-12-31, istnieje już część standardów i interpretacji, które wejdą w życie w roku 2022 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:-/-

	2022-12-31	2021-12-31
	EUR	EUR
1 SEK =	0,08969	0,09759
1 PLN =	0,206108	0,21754
1 USD =	1,021677	0,88295

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 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 niemonetarnymi 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 notce 13 poniżej.-/-

Nota 3 Pozostałe koszty operacyjne.-/-

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Audyt PwC	26 855	33 181
Wynagrodzenia członków Zarządu	23 208	24 119
Koszty administracyjne	73 918	44 904
Pozostałe koszty zewnętrzne	60 028	22 246
Koszty bankowe	<u>22 701</u>	<u>24 623</u>
Suma pozostałych kosztów zewnętrznych	206 810	149 072

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd otrzymuje wynagrodzenie w wysokości 21 526 (2022) i 23 657 (2021).-/-

Podobnie jak w roku 2021, 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>2022</u> (%)	<u>2022</u>	<u>2021</u> (%)	<u>2021</u>
Zysk/strata przed opodatkowaniem, ale po dyspozycjach zamknięcia		-3 072 431		266 693
Podatek według obowiązujących stawek	20,60%	-632 921	20,60%	54 939
Koszty niepodlegające odliczeniu		17 670		63 398
Przychody nie podlegające opodatkowaniu				-220 483
Szacowana wysokość zwrotu funduszu okresowego		718		1 655
Cofnięte odliczenie straty		-97 653		
Stałe oprocentowanie funduszu okresowego		591		757
Wcześniejszy podatek międzyokresowy zaklasyfikowany jako podatek aktualny		-31 089 569		2 868 802
Rezerwa na podatek aktualny, patrz nota numer 13		40 993 517		-16 235 737
Efekt różnic kursowych		125 101		-1 829
Podatek efektywny w sprawozdaniu finansowym	-303,26%	9 317 454	-5050,18%	-13 468 499

Nota 5 Pożyczki dla spółek należących do Grupy.-/-

Data emisji	Data wymagalności	2022-12-31 Waluta oryginalna	2021-12-31 Waluta oryginalna	2022-12-31 Waluta sprawozdawcza (EUR)	2021-12-31 Waluta sprawozdawcza (EUR)
2012-07-25	2022-07-25	0 €	49 936 844 €	0	49 936 844
2012-09-26	2022-09-26	0 \$	999 817 808 \$	0	882 781 569
2017-12-28	2023-12-25	1 420 000 €	2 236 000 €	<u>1 420 000</u>	<u>2 236 000</u>
Suma				1 420 000	934 954 412

Bilans początkowy	934 954 412
Spląty końcowe/amortyzacje	-1 066 896 000
Efekty różnic kursowych	133 361 588
Bilans końcowy	1 420 000

Nota 6 Aktywa i zobowiązania finansowe.-/-



Informacja na temat wartości godziwej/-

	2022-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2021-12-31
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pożyczki i przychody międzyokresowe z tyt. odsetek, jednostka dominująca	0	0	944 491 135	1 032 042 064
Pożyczki i przychody międzyokresowe z tyt. odsetek, inne spółki należące do Grupy	1 420 247	1 424 371	2 236 388	3 894 307
Przychody międzyokresowe, spółki należące do Grupy	-	-	25 401	25 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 953 863	4 953 863	4 539 220	4 539 220
Wyemitowane obligacje i rozliczenia międzyokresowe kosztów z tyt. odsetek	0	1 140 342 249	944 498 979	992 409 609

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. Informacje powyżej dotyczące wartości godziwej pożyczek i wyemitowanych obligacji należą do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej, a ich wartość została ustalona według wartości rynkowej odnotowanej na giełdzie w Luksemburgu. W związku z tym, że Spółka ustanowiła zastaw na pożyczkach dla jednostki dominującej jako zabezpieczenie obligacji, wysokość należności od jednostki dominującej szacowana jest w tej samej wartości. Wartość rynkowa pożyczki udzielonej należącej do Grupy spółce PKO Leasing Sverige AB ustalana jest przy użyciu krzywej rentowności oraz modelu marży ryzyka.-/-

Struktura wymagalności należności i zobowiązań finansowych	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	-	-
Wyemitowane obligacje	0	0	-	-
	Wartość bilansowa 2021-12-31	Okres wymagalności do jednego roku	Okres wymagalności od jednego do pięciu lat	Okres wymagalności powyżej pięciu lat
Pożyczki dla spółek należących do Grupy	2 236 000	2 236 000	-	-

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/-

	2022-12-31	2021-12-31
Przychody międzyokresowe z tytułu odsetek	247	11 773 110
Międzyokresowe wynagrodzenia administracyjne	-	<u>25 401</u>
Suma przychodów międzyokresowych, spółki należące do Grupy	247	11 798 511

Nota 8 Wyemitowane obligacje/-

Data emisji	Data wymagalności	2022-12-31 Waluta oryginalna	2021-12-31	2022-12-31 Waluta sprawozdawcza (EUR)	2021-12-31
2012-07-25	2022-07-25	0 €	49 937 123 €	0	49 937 123
2012-09-26	2022-09-26	0 \$	999 791 507 \$	<u>0</u>	<u>882 789 134</u>
Suma				0	932 726 257

Nota 9 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 10 Transakcje z jednostkami powiązanymi/-

	2022	2021
<i>Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych</i>		
Odsetki i inne płatności od jednostki dominującej	45 947 934	41 400 802
Odsetki i inne płatności od spółek należących do Grupy	27 748	33 983
Splaty pożyczek od jednostki dominującej	1 066 080 000	0
Splaty pożyczek od innych spółek należących do Grupy	816 000	816 000
<i>Pozycje bilansu</i>		
Krótkoterminowe należności od pozostałych spółek należących do Grupy	1 420 000	2 236 000
Krótkoterminowe należności, jednostka dominująca	0	932 718 413
Należności, jednostka dominująca zgodnie z gwarancją pokrycia kapitału akcyjnego	45 885 019	65 611 955
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. odsetek i administracyjnych, jednostka dominująca	0	11 798 123
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. odsetek, pozostałe spółki należące do Grupy	247	388
<i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>		
Przychody z tyt. odsetek, jednostka dominująca	33 780 985	41 512 059
Przychody z tyt. odsetek, inne spółki należące do Grupy	27 672	33 771
Opłaty administracyjne i prowizje od jednostki dominującej	80 563	105 353

Pożyczki dla jednostki dominującej nie amortyzują się i nie nalicza się od nich stałych odsetek. Pożyczki dla spółki-siostry PKO Leasing Sverige AB objęte są amortyzacją comiesięczną i nalicza się od nich odsetki zmienne związane z EURIBOR. Jednostka dominująca jest gwarantem pożyczki dla spółki-siostry PKO Leasing AB. W związku z tym - jednostka dominująca jest bankiem - nie oczekuje się, że wystąpią straty kredytowe.-/-

Nota 11 Propozycja rozdysponowania zysku/-

	2022	2021
Do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pozostaje następujący zysk:-/-		
Zysk zatrzymany	EUR 19 458 313	
Zysk roku bieżącego	EUR -12 390 166	5 723 120
Razem wynik roku bieżącego i zyski zatrzymane	EUR 7 068 147	5 723 120



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

Do podziału między akcjonariuszami	EUR	0	5 723 120-
Do przeniesienia na następny okres	EUR	7 068 147	13 735 193
	EUR	7 068 147	19 458 312

Nota 12 Ustanowione zastawy i zobowiązania warunkowe-/

Ustanowione zastawy		<u>2022-12-31</u>	<u>2021-12-31</u>
Pożyczki dla spółek należących do Grupy	EUR	0	942 280 536

Nota 13 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, 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 zgodnego z argumentacją Urzędu Prawa Podatkowego wydał decyzję o zmianie tego zeznania zgodnie z argumentacją Urzędu Prawa Podatkowego przedstawioną w uchylonej informacji wstępnej. Spółka, jak wykazano we wcześniejszym 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.-/

W roku 2022 Spółka spłaciła dwie ostatnie transze pożyczki obligacyjnej, 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. W przypadku, gdy urząd skarbowy nie uzna zeznania podatkowego Spółki za rok 2022, lub podejmie później decyzję o jego zmianie, Spółka zaskarży taką decyzję do Sądu Administracyjnego.-/

Nota 14 Zdarzenia po zakończeniu roku obrachunkowego-/

W lutym 2023 roku Spółka uregulowała zobowiązanie podatkowe za rok 2022.-/

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



[Tłumaczenie poświadczone z j. szwedzkiego]

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, 2023-04-14-/-

/-/ Maciej Zukowski Prezes-/-

/-/ Håkan Ambjörnsson Dyrektor Naczelny-/-

/-/ Iwona Jankowska Członek Zarządu-/-

Nasze sprawozdanie z audytu zostało złożone w dniu 2023-04-17-/-

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB-/-

/-/ 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 408/2023 Warszawa, 9 maja 2023 r.]

