

PKO Finance AB (publ)


Årsredovisning för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31

(Org. nr. 556693-7461)

c/o Corporate Services i Fillingen
Skånevägen 2A (Huvudkontor)
111 43 Sollentuna
Sverige (Registreringsland)

Säte: Stockholm

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna Kopia likalydande balans- och resultaträkning fastställts på årsstämma den 28 juni 2024. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till disposition av resultatet.


MIKAEL ÅBERG

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. Andamålet 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 var 23 januari, 2019.

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

I december 2017 lånades EUR 5 500 000 till systerbolaget PKO Leasing Sverige AB med förfall i december 2023.
Räntan på detta lån är rörlig.

I slutet av 2021 har skatteverket beslutat ompröva beskattningen för 2019 gällande kapitalvinstskatt på valutakursvinster och således påfört bolaget inkomstskatt avseende detta år.
Denna skatt har betalats i början av 2022.
Bolaget har överklagat skatteverkets beslut. Se också not 4 och 12 med ytterligare information om bolagets skattesituation.

Bolaget har under 2022 återbetalat obligationslån dels på MUSD 1 000 och dels på MEUR 50 efter att moderbolaget återbetalat de lån bolaget lämnat och vilka uppgår till samma belopp.
Bolaget har av försiktighetsskäl reserverat den inkomstskatt som belöper på den valutakursvinst som uppkommit vid lösen av ovan nämnda lån till moderbolaget och som skatteverket kan komma att påföra bolaget.

Verksamhetsåret

Den inkomstskatt som reserverats i bokslutet 2022 har i början av 2023 inbetalats till bolagets skattekonto. Vidare har under året har ovan nämnt lån till systerbolaget PKO Leasing Sverige AB återbetalats.

Bolagets finansiella ställning, resultat och kassaflöde har inte i någon nämnvärd utsträckning påverkats av utbrottet av coronaviruset (COVID-19).

Bolaget har inte haft några anställda.

Flerårsöversikt (KEUR)

	2023	2022	2021	2020
Ränteintäkter	36	33 809	41 546	43 137
Resultat före skatt	-145	-3 137	119	890
Eget kapital	12 546	12 616	25 006	11 270
Balansomslutning	13 707	52 289	1 016 918	947 965

Risker och osäkerhetsfaktorer

Marknadsrisk

Bolagets enda kvarvarande lån avser ej inbetalt aktiegarantillskott.
Bolaget har inte längre några externa lån.
Alla väsentliga kassa- och banktillgångar hålls i EUR, vilken är bolagets rapporteringsvaluta.

Likviditetsrisk

Som ovan upplysts har samtliga bedömda skatteskulder vad avser inkomstskatt på valutakursvinster avseende moderbolagsfordringar inbetalats till bolagets skattekonto.

Kredit- och motpartsrisk

Bolagets likvida medel är placerade hos SEB, Sverige.
PKO Bank Polski SA.
finansiella situation är mycket god (långfristig rating hos Moody's är A3)
varför bolagets kreditrisk bedöms vara låg.

Valutarisk

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

Bolagsstyrningsrapport

Principer för bolagsstyrning

Bolaget leds av styrelsen och verkställande direktören som utövar de uppgifter som tillkommer dem enligt bolagsordning, VD-instruktion, arbetsordning för styrelse och aktiebolagslag.

Viktiga inslag för kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering

Bolaget har byggt upp rutiner för att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Bland dessa rutiner kan nämnas de kvartalsbokslut som upprättas och som förutom av styrelsen granskas av representater för moderbolaget

Moderbolag

Moderbolaget som äger samtliga aktier framgår av not 9.

Bolagsstämma

Ägarens beslutanderätt utövas på bolagsstämma i enlighet med lag och bolagsordning.

Styrelsen

Styrelsen arbetar i enlighet med lag, bolagsordning och av bolagsstämman fastställd arbetsordning för styrelsen.
Styrelsen fattar samtliga den tillkommande beslut och har inte inrättat utskott eller kommittéer.

Mot bakgrund av Bolagets begränsade verksamhet och fåtaliga transaktioner bedöms ovanstående kontrollsystem av den finansiella rapporteringen vara tillfyllest varför det heller inte finns skäl att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning.

MA

2024070914920

Förväntad framtida utveckling

Bolagets aktivitet framöver beror på utvecklingen av de finansiella marknaderna och den makroekonomiska miljön. Dessutom påverkas den framtida aktiviteten av utfallet av den skatteproblematik som beskrivs i not 13.

Bolaget bedömer att inte heller 2022 kommer att väsentligen påverkas av utbrottet av coronaviruset (COVID-19).

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	EUR	7 068 147
Årets resultat	EUR	-69 645
Totalt årets resultat och balanserade vinstmedel	EUR	6 998 503

Styrelsen föreslår, att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	EUR	6 998 503
	EUR	6 998 503

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

RESULTATRÄKNING

Belopp i euro.	Not 1,2	2023	2022
Administrations- och provisionsinfläkter från koncernbolag		0	80 563
Övriga rörelsekostnader	Not 3	-171 735	-206 810
Rörelseresultat		-171 735	-126 247
Finansiella poster			
Ränteintäkter koncernbolag		36 099	33 808 658
Räntekostnader		-965	-34 244 468
Valutakursresultat		-8 575	-2 575 018
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner		-145 176	-3 137 075
Bokslutsdispositioner			
Upplösning av periodiseringsfond		49 853	64 644
Resultat före skatt		-95 323	-3 072 431
Uppskjuten skatte intäkt/kostnad	Not 12	67 662	31 675 782
Aktuell skattekostnad	Not 4	-41 982	-40 993 517
Årets resultat		-69 644	-12 390 166
Bolagets totalresultat överensstämmer med Årets resultat.			

BALANSRÄKNING

Not 1, 2

Belopp i euro		2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
<i>Omsättningstillgångar</i>		0	1 420 000
Lämnade lån till koncernbolag	Not 5, 6	5 830 062	45 885 019
Fordringar moderbolag	Not 12	1 599 557	-
Skattefordringar		14 778	30 316
Förutbetalda kostnader		0	247
Upplupna intäkter koncernbolag	Not 7	6 263 078	4 953 863
Bankmedel		13 707 476	52 289 445
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		13 707 476	52 289 445
Summa tillgångar			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
	Not 8		
<i>Bundet eget kapital</i>		5 547 358	5 547 358
Aktiekapital (500 000 aktier med kvotvärde EUR 11,09)			
<i>Fritt eget kapital</i>		7 068 147	19 458 313
Balanserade vinstmedel		-69 645	-12 390 166
Årets resultat		6 998 502	7 068 147
<i>Summa fritt eget kapital</i>		12 545 860	12 615 505
Totalt eget kapital			
Obeskattade reserver		493 353	543 206
Periodiseringsfonder			
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>		0	39 061 444
Aktuell skatteskuld	Not 4, 12	0	32 470
Uppskjuten skatteskuld	Not 4, 12	629 349	0
Upplupna räntekostnader		267	1 794
Övriga kortfristiga skulder		40 331	35 026
Övriga upplupna kostnader		668 263	39 130 734
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		668 263	39 130 734
Totalt skulder			
		13 707 476	52 289 445
Summa skulder och eget kapital			

2024070914921

Kassaflödesanalys

Belopp i EUR	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Räntor och övriga inbetalningar från andra koncernbolag	40 068 897	46 791 682
Skatt	-40 032 720	-363 382
Räntebetalningar på Eurobond lån	0	-46 582 571
Utbetalningar till leverantörer, styrelsearvoden m.m.	-146 961	-221 610
Övriga räntekostnader	0	-22 352
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-110 784	-398 233
Investeringsverksamheten		
Återbetalning lån till koncernbolag	0	1 066 080 000
Amortering lån till koncernbolag	1 420 000	816 000
	1 420 000	1 066 896 000
Finansieringsverksamheten		
Återbetalning av obligationslån	0	-1 066 080 000
Kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten	1 420 000	816 000
Periodens kassaflöde	1 309 216	417 767
Likvida medel vid periodens början	4 953 863	4 539 220
Kursdifferens i likvida medel	0	-3 124
Likvida medel vid periodens slut	6 263 078	4 953 863

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat		
Belopp 2022-01-01	5 547 358	5 723 120	13 735 193		25 005 671
Balanserat resultat		13 735 193	-13 735 193		0
					0
Periodens resultat			-12 390 166		-12 390 166
Belopp 2022-12-31	5 547 358	19 458 313	-12 390 166		12 615 505
Belopp 2023-01-01	5 547 358	19 458 313	-12 390 166		12 615 505
Balanserat resultat		-12 390 166	12 390 166		0
					0
Periodens resultat			-69 645		-69 645
Belopp 2023-12-31	5 547 358	7 068 147	-69 645		12 545 861

Aktiernas kvotvärde är EUR 11,09

CA
M

2024070914922

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 redovisningsvaluta är EUR, vilken också är bolagets rapporteringsvaluta.

Not 2 Viktigare redovisningsprinciper

Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2023
Inga av de standarder, ändringar och tolkningar som träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats men som träder i kraft senare än 2024-01-01.
Vid tidpunkten för upprättandet av årsredovisningen 2023-12-31 finns vissa standarder och tolkningar som börjar gälla 2023 eller senare. Ingen av dessa förväntas ha någon väsentlig effekt på PKO Finance AB:s årsredovisning.

Bolaget utgör en verksamhetsgren.

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:

	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

Intäcks- och kostnadsredovisning

Ränteläntäcker och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden.

I övrigt redovisas intäkter vid intjänning 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.

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

Finansiella instrument

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 ränteläntäcker/räntekostnader vilka således speglar respektive låns effektiva ränta. För redovisning av befarade kreditförluster tillämpas förenklingsregelen enligt RFR 2 med individuell nedskrivningsprövning och förlustriskreservering.

Redovisning och första värderingen

Kundfordringar och utfärdade skuldinstrument redovisas när de är utgivna. Övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar

Bolaget tar bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om bolaget överför rätten att ta emot de avtalsenliga kassaflödena genom en transaktion i vilken väsentligen alla risker och fördelar som ägandet för med sig har överförts.

Finansiella skulder

Bolaget bokar bort en finansiell skuld från rapporten över finansiell ställning när de åtaganden som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Bolaget bokar också bort en finansiell skuld när de avtalsenliga villkoren modifieras och kassaflödena från den modifierade skulden är väsentligt annorlunda. I det fallet redovisas en ny finansiell skuld till verkligt värde baserat på de modifierade villkoren.

När en finansiell skuld bokas bort redovisas skillnaden mellan det redovisade värdet som har tagits bort och den ersättning som har betalats (inklusive överförda icke-monetära tillgångar eller antagna skulder) i resultatet.

Inkomstskatter

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. Notera dock den skattefråga som beskrivs i not 13 och hur denna påverkar redovisningen (se nedan).

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. Den i not 13 beskrivna skatteskulden avser sådan skatt som det är osäkert om bolaget slutligen tvingas betala. Skulden avser både sådan skatt som - i det fallet bolagets slutligen skulle anses skattskyldigt - för de i not 13 beskrivna kapitalvinsterna - hänförs sig till under 2019 och 2022 realiserade kapitalvinster.

I enlighet med RFR 2 rapporteras inte sådan uppskjuten skatteskuld som hänförs 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 beräknades på basis av noterat värde på Luxemburg börsen enligt Bloomberg per rapporteringsdagen.

Verkligt värde för lånet till koncernbolaget PKO Leasing Sverige AB estimerades genom användning av avkastningskurva och risk-marginal modell.

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. En sådan uppskattning avser vad utfallet i den skattefråga som refereras i not 13 nedan slutligen kommer att bli.

Not 3 Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Revisionsuppdrag PwC	42 092	26 855
Styrelsearvoden	21 329	23 308
Förvaltningskostnader	67 526	73 918
Övriga externa kostnader	38 901	60 028
Bankkostnader	1 890	22 701
Summa övriga externa kostnader	171 737	206 810

Styrelsen erhåller arvode i enlighet med beslut på årsstämma med 21 550 (2023) och 21 526 (2022).

Styrelsen består liksom 2022 av två män och en kvinna.

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

Not 4 Avstämning av effektiv skatt

	2023 (%)	2023	2022 (%)	2022
Resultat före skatt men efter bokslutsdispositioner		-95 323		-3 072 431
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-19 637	20,60%	-632 921
Ej avdragsgilla kostnader		6 484		17 670
Ej skattepliktiga intäkter				
Uppräknat belopp vid återföring av periodiseringsfond		529		718
Inrullat förlustavdrag		0		-97 653
Schablonränta på periodiseringsfond		1 910		591
Korrigerig tidigare års beskattning		-1 014		
Tidigare uppskjuten skatt som omklassificeras till aktuell skatt		31 555		-31 089 569
Avsättning för aktuell skatt avseende tidigare uppskjuten skatt		-40 968		40 993 517
Kurseffekter		-4 538		125 101
Redovisad effektiv skatt	26,94%	-25 680	-303,26%	9 317 454

Not 5 Lånade lån till koncernbolag

Utgivet	Förfall	2023-12-31 Denomineringsvaluta	2022-12-31	2023-12-31 Rapporteringsvaluta (EUR)	2022-12-31
2012-07-25	2022-07-25	€ 0	€ 0	0	0
2012-09-26	2022-09-26	50	50	0	0
2017-12-28	2023-12-25	€ 0	€ 1 420 000	0	1 420 000
Total				0	1 420 000
				Ingående balans	1 420 000
				Slutbetalningar/amorteringar	-1 420 000
				Valuta effekter	0
				Utgående balans	0

Not 6 Finansiella tillgångar och skulder

Upplysning om verkligt värde

	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Lån och upplupna räntetäckter, moderföretag	0	0	0	0
Lån och upplupna räntetäckter, koncernföretag	0	0	1 420 247	1 424 371
Upplupna intäkter koncernföretag	-	-	-	0
Likvida medel och motsvarande	6 263 078	6 263 078	4 953 863	4 953 863
Obligationslån och upplupna räntekostnader	0	0	0	0

Redovisat värde för finansiella instrument för vilka verkligt värde inte anges ovan utgör en rimlig approximation av verkligt värde, då löptiden är kort.

Förfallostruktur finansiella fordringar och skulder	Bokfört värde 2023-12-31	Löptider upp till ett år	Löptider mellan ett och fem år	Löptider över fem år
Lån till koncernföretag	0	0	-	-
Obligationslån	0	0	-	-
	Bokfört värde 2022-12-31	Löptider upp till ett år	Löptider mellan ett och fem år	Löptider över fem år
Lån till koncernföretag	1 420 000	1 420 000	-	-

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

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntetäckter	0	247
Upplupna administrationsersättningar	=	=
Summa upplupna intäkter koncernföretag	0	247

Not 8 Koncernmoderbolag

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

Not 9 Transaktioner med närstående

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Kassaflödesposter</i>		
Räntor och övr. betalningar från moderbolag	38 612 720	45 947 934
Räntor från annat koncernbolag än moderbolaget	36 177	27 748
Aterbetalning av lån från moderbolag	0	1 066 080 000
Aterbetalning av lån från annat koncernbolag än moderbolaget	1 420 000	816 000
<i>Balansräkningsposter</i>		
Kortfristiga fordringar, andra koncernföretag än moderbolaget	0	1 420 000
Fordran moderbolag enligt aktiekapitaltäckningsgaranti	5 830 062	45 885 019
Upplupna ränteintäkter, annat koncernföretag än moderbolaget	0	247
<i>Resultaträkningsposter</i>		
Ränteintäkter, moderbolag	168	33 780 985
Ränteintäkter, annat koncernbolag än moderbolaget	35 930	27 672
Administrations- och provisionsintäkter från moderbolaget	0	80 563

Lånet till systerbolaget PKO Leasing Sverige AB löpte med månadsamorteringar och rörliga räntor knutna till EURIBOR.

Not 10 Förslag till vinstdisposition

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel			
balanserade vinstmedel	EUR	7 068 147	19 458 313
årets vinst	EUR	-69 645	-12 390 166
Totalt årets vinst och balanserade vinstmedel	EUR	6 998 503	7 068 147

Styrelsen föreslår, att vinstmedlen disponeras så att:

Till aktieägarna utdelas	EUR	0	0
I ny räkning balanseras	EUR	6 998 503	7 068 147
	EUR	6 998 503	7 068 147

Not 11 Ställda panter och eventalförpliktelser

		<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Ställda panter			
Lån till koncernbolag	EUR	0	0

2024070914925

Not 12 Avsättningar, uppskjuten skatteskuld, kapitaltillskott.

I början av 2018 framkom att strikt tillämpning av gällande skatteregler för svenska bolag som rapporterar i EUR, skulle kunna medföra att de kursrörelser som uppkommer mellan SEK och EUR under perioden mellan tidpunkterna för de koncerninterna lånens lämnande och tidpunkterna för dessas återbetalning skulle kunna bli annorlunda inkomstbeskattade än om motsvarande lån lämnats av ett bolag med SEK som rapporteringsvaluta. Mot bakgrund av de tvksamheter som råder vad gäller beskattningen i Sverige av valutakursskillnader på lån som bolaget, vars rapporteringsvaluta är EUR, lämnat till PKO Bank Polski S.A. ("Banken"), samt upptagna obligationslån (återbetalda under 2022) ansökte bolaget om förhandsbesked från skatterättsnämnden i frågan. Bolaget lånade ut medel, som erhållits genom upptagna obligationslån, till Banken. Lånen till Banken redovisades som fordringar och obligationslånen som skulder. Förändringar i valutakurser har symmetrisk påverkan vid värderingen av sådana fordringar och skulder då de valutakursskillnader som uppkommer vid värderingen av lämnade lån motsvaras av valutakursskillnader med motsatt tecken vid värderingen av obligationslånen.

Enligt det förhandsbesked som erhöles från skatterättsnämnden 2019-03-14, ska ett bolag som har EUR som rapporteringsvaluta beskattas för skillnaderna i valutakurs mellan utgivningsdag och förfallodag. Det är samtidigt inte möjligt att dra av motsvarande valutakursskillnad på obligationslånen.

Om förhandsbeskedet vunnit laga kraft skulle det innebära att svenska företag som rapporterar i EUR behandlas annorlunda än sådana företag som rapporterar i SEK (vilka kan dra av valutakursskillnader skattemässigt mellan SEK och EUR). Ett sådant synsätt skulle öka den ekonomiska risken och förhindra effektiv säkring av valutarisken. Enligt bolagets mening är en sådan skattemässig behandling i strid med Artikel 63 i Europafördraget med avseende på nödvändigheten att säkra fritt kapitalflöde inom den Europeiska unionen eller artikel 49 och 44 i samma fördrag gällande fri etableringsrätt.

I beslut 4 maj 2020 beslutade högsta förvaltningsdomstolen att undanröja skatterättsnämndens förhandsbesked. Därefter har skatteverket, efter att först under 2020 ha godkänt bolagets inkomstdeklaration för 2019, under slutet av 2021 beslutat ompröva densamma i enlighet med det resonemang skatterättsnämnden fört i det undanröjda förhandsbeskedet. Bolaget har som tidigare rapporterat redan 2019 av försiktighetsskäl reserverat den skatt och den ränta som framkommer enligt omprövningsbeslutet för 2019 vilket belopp uppgår till till EUR 15 668 110.

Bolaget har i början av 2022 betalat den skatt som omprövningen som beskrivs ovan resulterat i, samt överklagat skatteverkets beslut gällande 2019 till förvaltningsrätten.

Bolaget har under 2022 återbetalat de två sista obligationslånen i samband med vilket motsvarande lån till moderbolaget återbetalats.

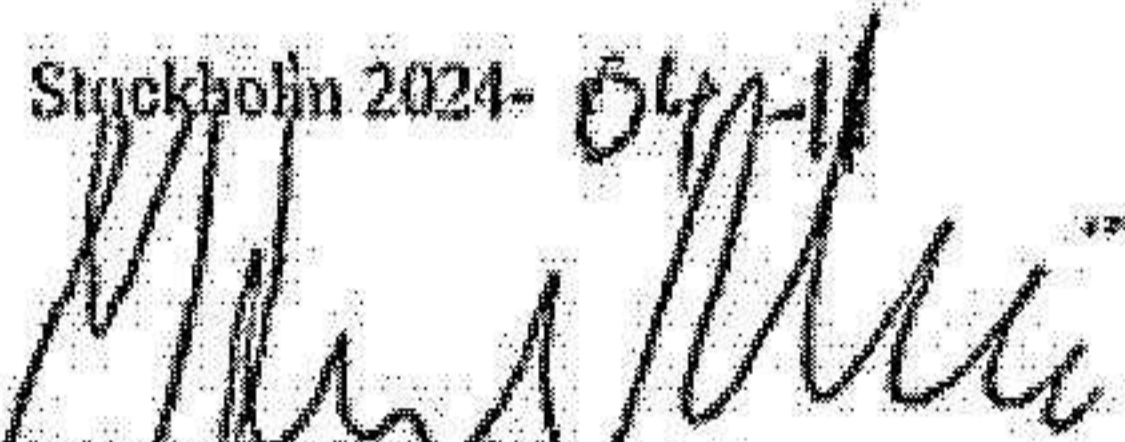
I enlighet med det synsätt skatteverket ger uttryck för i ovan nämnda omprövningsbeslut har bolaget reserverat inkomstskatt belöpande på de kapitalvinster som enligt skatteverkets synsätt skulle ha uppkommit under 2022 och i februari 2023 betalat denna inkomstskatt. Skatteverket har accepterat bolagets deklaration för 2022. I det fall skatteverket väljer att ompröva deklarationen för 2022 kommer bolaget att överklaga ett sådant beslut till förvaltningsrätten.

Vid tidpunkten för avgivande av denna årsredovisning har någon dom gällande beskattningsåret 2019 ännu inte avgivits av förvaltningsrätten.

Not 13 Händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolagets resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman under 2023 för fastställande.

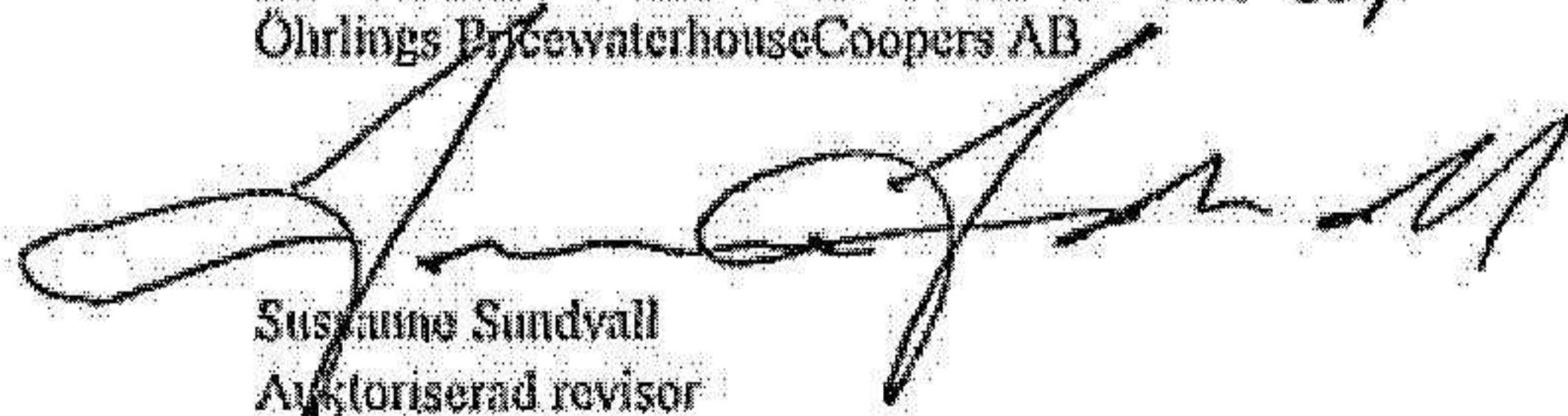
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för bolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm 2024-04-11

Maciej Zukowski
Ordförande


Håkan Ambjörnsson
Verkställande direktör


Iwona Jankowska
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-04-24
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i PKO Finance AB (publ), org.nr 556693-7461

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för PKO Finance AB (publ) för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PKO Finance AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för PKO Finance AB (publ).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till PKO Finance AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för PKO Finance AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.



Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till PKO Finance AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

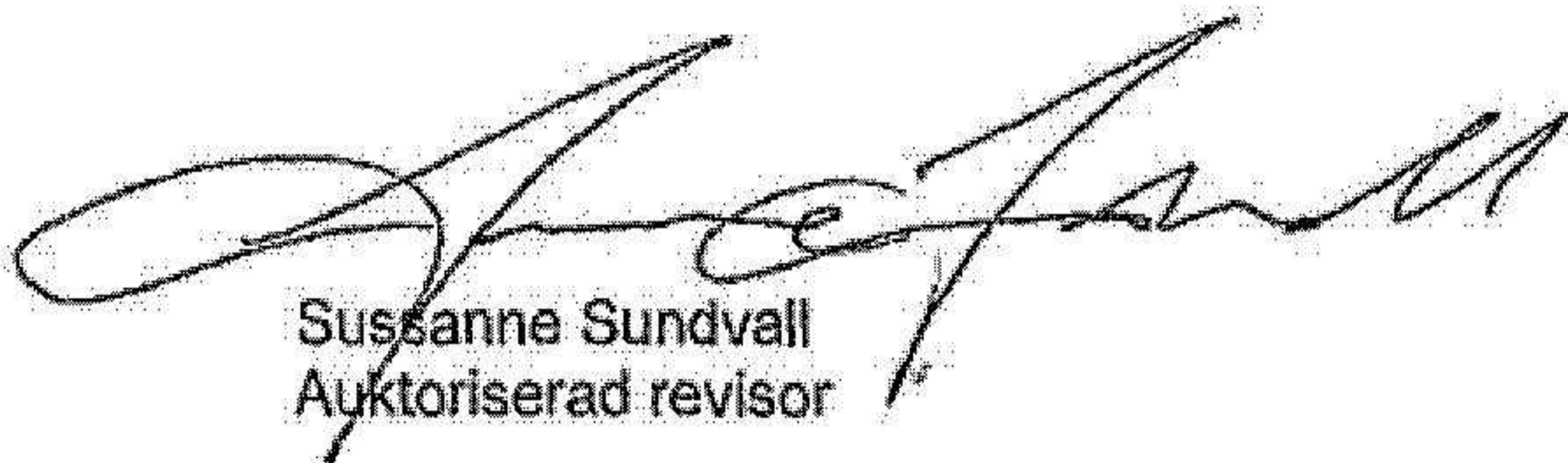
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 27 april 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor