

PKO Finance AB (publ)

Raport roczny

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

(Numer identyfikacyjny: 556693-7461)

Sprawozdanie Zarządu

Spółka jest jednostką zależną w całości należącą do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej ("Bank PKO"). Spółka nie zatrudnia pracowników.

Działalność

Przedmiotem działalności Spółki jest, bezpośrednio lub pośrednio, posiadanie i zarządzanie papierami wartościowymi, a także obrót nimi oraz inna działalność finansowa nie wymagająca zezwolenia, włącznie z udzielaniem kredytów i czynności z tym powiązane.

Rok obrotowy

W 2008 roku 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. Jedynym celem każdej z emisji jest sfinansowanie pożyczki dla jednostki dominującej. Spółka ustanawia na rzecz posiadaczy wydanych obligacji zastaw na swoich prawach wynikających z pożyczki udzielonej jednostce dominującej.

Zgodnie z warunkami programu „Programme for the Issuance of Loan Participation Notes”, Spółka w bieżącym roku wyemitowała obligacje (Loan Participation Notes) na kwotę 50 000 000 Euro i 500 000 000 CHF. Ponadto przeprowadzono na amerykańskim rynku emisję pożyczki o nominalnej wartości 1 000 000 000 USD, na bazie dokumentacji obowiązującej na rynku długu w Stanach Zjednoczonych, zgodnie z Regulacją 144A wydaną na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

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

Obligacje Spółki w EUR i USD są notowane na giełdzie papierów wartościowych w Luksemburgu (LSE), zaś obligacje w CHF notowane są na giełdzie papierów wartościowych w Zurychu (SIX).

Raport na temat przestrzegania zasad ładu korporacyjnego

Spółka stworzyła procedury w celu zapewnienia rzetelności sprawozdań finansowych. Obejmują one procedurę rewizji finansowej raportu rocznego przeprowadzaną przez biegłych rewidentów wybranych przez Walne Zgromadzenie.

W związku z ograniczonym zakresem działalności Spółki oraz niewielką ilością przeprowadzanych transakcji Zarząd Spółki uznaje opisany powyżej system kontroli nad sporządzaniem sprawozdań finansowych za odpowiedni.

Działalność Spółki w przyszłości

Działalność Spółki w przyszłości jest uzależniona od rozwoju rynków finansowych i otoczenia makroekonomicznego.

Propozycja podziału zysku

Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę odnośnie do podziału osiągniętych zysków:

Zysk/strata z lat ubiegłych	EUR	146 281
Wynik roku bieżącego	EUR	<u>231 764</u>
		378 045

Zarząd proponuje, aby zgromadzony zysk został podzielony w następujący sposób:

Do przeniesienia na kolejny okres	EUR	378 045
-----------------------------------	-----	---------

Więcej informacji dotyczących sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz jej wyniku finansowego można znaleźć w załączonym rachunku zysków i strat oraz bilansie wraz z notami.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota 1

Kwoty w EUR	2012	2011
Opłata administracyjna od jednostki dominującej	354 645	170 000
Pozostałe koszty zewnętrzne	Nota 3	-57 429
Zysk/strata przed uwzględnieniem przychodów i kosztów finansowych	273 845	112 571
Przychody z tytułu odsetek od długoterminowych należności od jednostki dominującej	50 856 140	33 696 745
Koszty z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji	-50 813 218	-33 678 754
Różnice kursowe	-2 297	-1 358
Zysk/strata brutto	314 470	129 204
Podatek dochodowy	-82 706	-34 371
Zysk/strata netto za rok	231 764	94 833

BILANS

Nota 1

Kwoty w EUR		2012-12-31	2011-12-31
Aktywa			
<i>Finansowe aktywa trwałe</i>			
Pożyczka dla jednostki dominującej	Nota 2	2 222 259 931	1 003 946 391
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Należności od jednostki dominującej		858	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne		14 996	14 323
Odsetki naliczone, jednostka dominująca		19 791 390	9 353 223
Środki na rachunkach bankowych		866 197	321 186
Suma aktywów obrotowych		20 673 441	9 688 732
Suma aktywów		2 242 933 372	1 013 635 123
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny Nota 5,6			
<i>Kapitał zakładowy</i>			
Kapitał akcyjny (5 000 akcji o wartości nominalnej 100 SEK)		55 474	55 474
<i>Pozostałe kapitały</i>			
Zysk/strata z lat ubiegłych		146 281	51 448
Zysk/strata z roku bieżącego		231 764	94 833
Suma pozostałych kapitałów		378 045	146 281
Suma kapitału własnego		433 519	201 755
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Wyemitowane obligacje	Nota 4	2 222 621 480	1 004 025 784
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania wobec jednostki dominującej		858	-
Zobowiązania podatkowe		118 321	37 004
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu odsetek		19 732 258	9 353 223
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów		26 936	17 357
Suma zobowiązań krótkoterminowych		19 878 373	9 407 584
Suma zobowiązań		2 242 499 853	1 013 433 368
Suma zobowiązań i kapitału własnego		2 242 933 372	1 013 635 123
Aktywa ustanowione jako zastaw			
Pożyczka dla spółki dominującej		2 241 992 189	1 013 299 614
Zobowiązania warunkowe		brak	brak

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Kwoty w EUR	2012	2011
Działalność operacyjna		
Odsetki i inne płatności od spółki dominującej	44 683 079	30 801 621
Podatki	-2 645	-
Płatności odsetek od obligacji	-44 062 925	-30 547 526
Płatności na rzecz dostawców	-72 683	-60 340
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	544 826	193 755
Działalność inwestycyjna		
Pożyczka dla spółki dominującej	-1 236 695 000	-206 855 000
Działalność finansowa		
Emisja obligacji	1 236 695 000	206 855 000
Przepływy środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym	544 826	193 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	321 186	128 378
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	185	-947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	866 197	321 186

Nota 1 Zasady rachunkowości i wyceny

Raport roczny został sporządzony zgodnie ze szwedzką Ustawą o rocznej sprawozdawczości finansowej i ogólnymi wytycznymi szwedzkiego Komitetu Standardów Rachunkowości z wyjątkiem BFNAR 2008:1. Walutą funkcjonalną Spółki jest euro.

Aktywa i pasywa Spółki ujęte są według ceny zakupu lub wartości nominalnej, o ile nie zaznaczono inaczej.

Wykazane należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego obejmują kwoty podatku, które należy uiścić lub które zostaną zwrócone za dany rok oraz korekty podatkowe dotyczące lat ubiegłych. Zobowiązania i należności podatkowe odpowiadają kwotom jakie należy wpłacić do urzędu skarbowego lub jakie zostaną zwrócone przez urząd skarbowy.

Wyemitowane obligacje i należności z tytułu pożyczki dla jednostki dominującej zostały ujęte przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Oznacza to, że różnica między zdyskontowaną wartością księgową a wartością nominalną amortyzowana jest w czasie trwania pożyczki bądź obligacji. Amortyzacja ta ujęta jest w wykazanych przychodach bądź kosztach z tytułu odsetek, które w ten sposób odzwierciedlają efektywną stopę procentową danej pożyczki.

Należności i zobowiązania w obcych walutach zostały wycenione według kursu zamknięcia na datę bilansową. Zastosowano następujące kursy na datę bilansową:

1 SEK =	0,11606 EUR
1 CHF =	0,82799 EUR
1 PLN =	0,24517 EUR
1 USD =	0,75654 EUR

Nota 2 Pożyczka dla jednostki dominującej

<i>Pożyczka</i>	<i>Data udzielenia</i>	<i>Data wymagalności</i>
€ 800 000 000	2010-10-21	2015-10-21
CHF 250 000 000	2011-07-07	2016-07-07
€ 50 000 000	2012-07-25	2022-07-25
CHF 500 000 000	2012-09-21	2015-12-21
USD 1 000 000 000	2012-09-26	2022-09-26

Nota 3 Pozostałe koszty zewnętrzne

Pozostałe koszty zewnętrzne obejmują koszty badania sprawozdania finansowego przez PWC w kwocie 12 767 Euro (11 198 Euro w 2011 r.).

Nota 4 Wyemitowane obligacje

<i>Pożyczka</i>	<i>Data emisji</i>	<i>Data wymagalności</i>
€ 800 000 000	2010-10-21	2015-10-21
CHF 250 000 000	2011-07-07	2016-07-07
€ 50 000 000	2012-07-25	2022-07-25
CHF 500 000 000	2012-09-21	2015-12-21
USD 1 000 000 000	2012-09-26	2022-09-26

Nota 5 Kapitał własny

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Zysk/strata z lat ubiegłych</i>	<i>Zysk/strata roku bieżącego</i>	<i>Łącznie kapitał własny</i>
Bilans otwarcia	55 474	51 448	94 833	201 755
Zysk/strata z lat ubiegłych przeniesiony/na na kolejny okres		94 833	-94 833	0
Zysk/strata roku bieżącego			231 764	231 764
Razem	55 474	146 281	231 764	433 519

Nota 6 Jednostka dominująca

Spółka jest jednostką w całości należącą do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („Bank PKO”), z siedzibą w Warszawie (Polska), NIP: 525-000-77-38.

Sztokholm, 2013-02-25

Artur Osytek
Prezes

Magnus Sundström
Dyrektor Zarządzający

Iwona Jankowska

Raport z badania raportu rocznego wydano dnia 26 lutego 2013 r.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Biegły rewident