

PPF Financial Holdings a.s.
Výroční zpráva 2022

Obsah

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	2
OSTATNÍ INFORMACE.....	15
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	16
ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	154
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	158
ZPRÁVA AUDITORA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	206
ZPRÁVA O VZTAZÍCH.....	209

Zpráva představenstva

Základní údaje o společnosti

PPF Financial Holdings a.s. (dříve PPF Financial Holdings B.V.)

Datum vzniku: 13. listopadu 2014

Sídlo: Česká republika, Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6

Telefon: +420 224 174 555

Místo zápisu: Česká republika, Praha

Rejstřík (registrační orgán): Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze

Identifikační číslo: 10907718

Základní kapitál 2 000 000 Kč

Splacený kapitál: 2 000 000 Kč

Hlavní předmět podnikání: Činnosti holdingové společnosti a financování skupiny

Představenstvo společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „Společnost“) si vám dovoluje předložit zprávu představenstva tvořící součást účetní závěrky za rok 2022. Cílem této zprávy představenstva je poskytnout ucelený přehled o významných událostech, ke kterým došlo v rámci Společnosti i skupiny společností, s nimiž tvoří koncern.

Představenstvo

Jean-Pascal Duvieusart, předseda představenstva

Kateřina Jirásková, člen představenstva

Lubomír Král, člen představenstva

Radek Pluhař, člen představenstva

Všeobecné informace

Společnost je mateřskou holdingovou společností skupiny společností (dále jen „Skupina“), která působí v oblasti finančních služeb. Skupina sestává z následujících hlavních investic: Home Credit Group B.V., PPF banka a.s., Home Credit Bank JSC, Mobi Banka a.d. Beograd a ClearBank Ltd. Společnost je 100 % dceřinou společností PPF Group N.V. (společně se svými dceřinými společnostmi dále jen „Skupina PPF“). S výjimkou role holdingového subjektu generuje Společnost úrokové výnosy z úvěrů.

PPF Financial Holdings a.s. podléhá konsolidovaným obezřetnostním požadavkům podle nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013 a konsolidovanému dohledu České národní banky. Česká národní banka udělila v březnu 2022 PPF Financial Holdings a.s. souhlas se splněním zákonných požadavků kladených na finanční holdingy podle novely českého zákona o bankách ze září 2021. V listopadu 2022 Česká národní banka formálně označila PPF Financial Holdings jako tzv. jinou systémově významnou instituci.

Home Credit Group B.V. (dále jen „Home Credit“ nebo „Skupina HC“) je světovým poskytovatelem spotřebitelských úvěrů se zaměřením na rozvíjející se trhy. Home Credit je mateřskou společností držící podíly ve společnostech poskytujících služby spotřebitelského financování v devíti zemích, které jsou rozděleny do následujících regionů: Střední a východní Evropa (dále jen „CEE“), která zahrnuje podniky v České republice a na Slovensku, Čína a nakonec jižní a jihovýchodní Asie (dále jen „SSEA“), která zahrnuje podniky v Indii, Indonésii, na Filipínách a ve Vietnamu. V roce 2022 Skupina HC prodala svůj 100 % podíl v Home Credit and Finance Bank LLC (Home Credit Rusko) a též Home Credit Bank JSC (Home Credit Kazachstán). Home Credit Kazachstán je nyní pod přímou kontrolou Společnosti a není již součástí Skupiny HC. Provozní subjekty jsou regulované společnosti, které mají licenci od národního vládního regulatorního orgánu a podnikají v souladu s příslušnými místními právními předpisy. Home Credit je držitelem bankovních licencí v České republice a Kazachstánu.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Posláním Skupiny HC je změnit způsob, jakým její klienti nakupují, a zajistit, aby věci, na kterých jim v životě záleží, byly pohodlně dostupné prostřednictvím jejího vícekanálového distribučního modelu, a to jak online, tak offline. Strategií Skupiny HC je budovat dlouhodobé vztahy s klienty na svých trzích, změnit způsob jejich nakupování a umožnit pohodlné a efektivní nakupování věcí, na kterých jim záleží. Cílem společnosti Home Credit je poskytovat bezproblémové služby na všech relevantních styčných bodech, být agilní a inovovat v neustále se vyvíjejícím digitálním světě, kde technologie mění způsob života lidí, jakož i způsob, jakým společnosti obchodují se svými klienty. Neustále pracuje na zlepšení své činnosti, aby ji lépe přizpůsobila vyvíjejícímu se podnikání v digitalizovaném světě, v němž Home Credit působí. Skupina HC se zaměřuje na kulturu orientovanou na klienta a nabízí produkty s vysokou přidanou hodnotou a špičkové inovace.

Společnost Home Credit na svých trzích nabízí především tři typy nezajištěných spotřebitelských úvěrů: Účelové spotřebitelské úvěry nebo velké půjčky dle konceptu BNPL – kup teď, zaplat' později (bezhotovostní úvěr na financování nákupu předmětů dlouhodobé spotřeby), víceúčelové nebo hotovostní úvěry a revolvingové úvěrové produkty.

Společnost PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) je od roku 2002 nedílnou součástí Skupiny PPF a významně se podílí na její domácí i mezinárodní činnosti. Banka působí jako treasury banka Skupiny PPF, provádí mezinárodní platební operace pro společnosti v rámci Skupiny PPF, jakož i schvalování a další investiční služby, jako je zprostředkování financování na kapitálových trzích.

Obchodní činnosti PPF banky zahrnují veškeré druhy bankovních transakcí a poskytování bankovních a finančních služeb a dalších souvisejících služeb jak na domácím, tak i na mezinárodním trhu. Banka poskytuje své služby především českým klientům v municipálním a korporátním segmentu. Banka se specializuje na obchodování na finančních a kapitálových trzích v souladu s platnou legislativou a na základě licencí udělených Českou národní bankou. Banka je tvůrcem trhu českých státních dluhopisů, je velmi aktivní v oblasti korporátních dluhopisů, devizových trhů a úrokových finančních derivátů.

Mobi Banka a.d. Beograd, získaná v roce 2019, je mobilní a online banka se sídlem v Bělehradě, která poskytuje své služby především retailovým klientům v Srbsku.

ClearBank Ltd. je banka, která v roce 2016 získala licenci ve Spojeném království a která se zabývá poskytováním clearingových služeb. Ve společnosti ClearBank Ltd. drží Společnost menšinový podíl prostřednictvím společnosti CB Growth Holdings Limited.

Více informací naleznete na adrese www.ppffinancialholdings.eu

Významné události roku 2022

Květen 2022

Home Credit podepsal dohodu se skupinou ruských investorů o prodeji svých bankovních aktiv v Rusku (Home Credit and Finance Bank), včetně dceřiných společností. Transakce, která byla vypořádána koncem léta 2022, znamenala odchod Skupiny HC z bankovního trhu v Rusku. V květnu 2022 převzala společnost PPF Financial Holdings a.s. při prodeji ruského Home Creditu přímou kontrolu nad Home Credit Bank v Kazachstánu do té doby vlastněné ruskou bankou.

Skupina PPF uzavřela dohodu s MONETA Money Bank (MMB) o ukončení procesu spojení aktiv Air Bank Group s MMB. Důvodem k tomuto kroku byly změny v makroekonomické oblasti, které zásadně měnily parametry původně zamýšleného sloučení.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Listopad 2022

Home Credit se dohodl na prodeji svých aktiv na Filipínách a v Indonésii. Celková hodnota transakce, která sestává z několika dílčích obchodních případů, činí přibližně 615 mil. EUR. Kupujícím je konsorcium dceřiných společností japonské Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) – MUFG Bank, a řízena thajskou vedoucí bankovní institucí Krungsri Bank. Vypořádání transakce je podmíněno získáním souhlasu regulatorních orgánů. Prodej Home Creditu na Filipínách byl úspěšně dokončen v červnu 2023.

Prosinec 2022

Společnost splatila emisi podřízených dluhopisů v hodnotě 4 000 mil. Kč (přibližně 165 mil. EUR) vydaných v roce 2017 uplatněním opce na jejich předčasné splacení. Dluhopisy byly při jejich vydání přijaté k obchodování na regulovaném trhu v České republice.

Únor 2023

Český a slovenský Home Credit se staly součástí Air Bank jako její 100% dceřiné společnosti.

Hlavní obchodní a finanční výsledky

Konsolidované finanční údaje

	2022	2021
Aktiva (v mld. EUR)	22,9	25,4
Čisté úvěry (v mld. EUR)*	8,6	11,4
Vklady (v mld. EUR)*	14,8	13,8
Vlastní kapitál (v mld. EUR)	1,9	2,7
Čistý zisk/ztráta (v mil. EUR)	- 1 464	- 258

*Včetně položek klasifikovaných jako držené k prodeji.

Celková výše aktiv Skupiny se meziročně snížila z 25 454 mil. EUR na 22 871 mil. EUR. Tento pohyb lze přičíst především prodeji Home Credit Rusko (přibližně 4 mld. EUR) částečně kompenzovaný nárůstem celkových aktiv PPF banky (přibližně 2,3 mld. EUR), což bylo způsobeno vyšším objemem repo operací s centrální bankou.

Ke dni 31. prosince 2022 činil konsolidovaný vlastní kapitál Skupiny 1 918 mil. EUR (2021: 2 712 mil. EUR). Pokles vlastního kapitálu související s čistou ztrátou byl částečně zmírněn kladným efektem cizoměnových přepočtů způsobeným přeceněním významných zahraničních operací Skupiny do EUR a odúčtováním záporné hodnoty fondu z přepočtu cizích měn souvisejících s prodejem Home Credit Rusko.

Konsolidovaná čistá ztráta Skupiny za rok 2021 dosáhla 1 464 mil. EUR (2021: ztráta 258 mil. EUR). Hlavním zdrojem ztráty je Home Credit, který realizoval významnou ztrátu související s odchodem z ruského trhu, zatímco PPF banka zůstala zisková, s výrazně vyšším ziskem oproti roku 2021.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Skupina Home Credit

Konsolidované finanční údaje

	2022	2021
Aktiva (v mld. EUR)	10,1	16,3
Čisté úvěry (v mld. EUR)*	6,0	9,8
Vklady (v mld. EUR)*	5,4	7,9
Vlastní kapitál (v mld. EUR)	0,6	1,8
Čistý zisk/ztráta (v mil. EUR)	- 1 612	- 303
Provozní výnosy	1 380	1 598
Poměr úvěrů v selhání (NPL)	8,6 %	9,2 %
Podíl vlastní kapitálu na čistém úvěrům	10,0 %	18,5 %

*Včetně položek klasifikovaných jako držené k prodeji.

Skupina působí v zemích s vysokým růstovým potenciálem, které mají v souhrnu zhruba 3,2 miliardy obyvatel a vyznačují se nadprůměrným růstem HDP a nízkou mírou penetrace spotřebitelského financování. Ke konci roku 2022 společnosti skupiny Home Credit obsluhovaly přibližně 10 milionů aktivních zákazníků na všech svých trzích a patřily mezi největší a nejlépe hodnocené značky v oblasti financování v místě prodeje.

I přes přetrvávající dopady celosvětové pandemie COVID-19 zaznamenaly v roce 2022 klíčové trhy skupiny Home Credit výrazný objemový růst. V důsledku konfliktu na Ukrajině a evropských sankcí uvalených na Rusko oznámily společnosti PPF a Home Credit prodej svého 100% vlastnického podílu v ruské Home Credit & Finance Bank (Home Credit Rusko).

V celosvětovém měřítku společnost akcelerovala svoji digitalizaci včetně hlubší integrace mobilních aplikací, s cílem zvýšit spokojenost a interakci zákazníků při splácení úvěrů a nákupu spotřebního zboží prostřednictvím online obchodních partnerů. Více než 90 % z celkového objemu obchodu společnosti se uzavírá prostřednictvím mobilních zařízení a aplikace Home Credit mají nyní celosvětově více než 100 milionů registrovaných uživatelů.

I nadále je posláním HCGBV být odpovědným poskytovatelem finančních služeb. Aktivity skupiny v České republice se umístily mezi třemi nejlépe hodnocenými úvěrovými produkty v hodnocení nezávislého žebříčku odpovědného úvěrování. Home Credit se nadále zaměřuje na rozvoj nových zdrojů výnosů, například v oblasti distribuce pojištění třetích stran a přeprodeje.

V roce 2022 pokračovala Skupina HC v plnění své strategie a dosáhla zisku ve všech svých zemích mimo Čínu, která po většinu roku nadále trpěla vážnými COVID-19 uzávěry. Klíčové trhy Home Creditu v regionech CEE a SEA zaznamenali výrazný nárůst objemu spotřebitelských půjček navzdory přetrvávajícímu dopadu pandemie COVID-19. Hospodářské výsledky Skupiny HC v roce 2022 byly výrazně ovlivněny strategickými transakcemi, které se v tomto roce odehrály,

Jako důsledek trvajícího konfliktu na Ukrajině a širokých evropských sankcí uvalených na Rusko, Skupina PPF a HC oznámily dokončení prodeje svého 100 % podílu v ruské Home Credit & Finance Bank (Home Credit Rusko), který znamenal výraznou ztrátu. Součástí této transakce byl pak prodej 100 % podílu v kazašské Home Credit Bank Skupinou HC, kterou nyní přímo ovládá PPF Financial Holdings a.s.

V současné době probíhají ve skupině Home Credit strukturální změny. V listopadu 2022 bylo oznámeno uzavření dohody o převzetí indonéských a filipínských aktivit skupiny Home Credit konsorciem asijských společností vedených Krungsri Bank, renomovaným thajským bankovním domem. Prodej filipínského Home Creditu byl dokončen v červnu 2023, dokončení transakce v Indonésii je naplánováno na druhé pololetí roku 2023 v závislosti na její schválení regulačními orgány.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Pokles celkových aktiv Home Creditu v roce 2022 odráží prodej ruské a kazašské banky, na druhé straně je zmírněn růstem aktivit v ostatních zemích mimo Čínu.

PPF banka

Nekonsolidované finanční údaje

	2022	2021
Aktiva (mld. EUR)	12,0	9,5
Čisté úvěry (mld. EUR)	1,9	1,7
Vklady od klientů (mld. EUR)	8,7	5,9
Vlastní kapitál (mil. EUR)	719	665
Čistý zisk (mil. EUR)	111	68
Provozní výnosy (v mil. EUR)	219	133
Poměr úvěrů v selhání	1,1 %	4,1 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (RoAE)	16,7 %	10,9 %

V roce 2022 se Banka zaměřila především na rozvoj služeb pro stávající klienty a podporu jejich obchodních aktivit. V souladu se svou strategií investovala do digitalizace, kybernetické bezpečnosti a efektivnějšího fungování poskytovaných služeb, včetně zkvalitňování své mobilní aplikace a modernizace internetového bankovníctví. I přes náročné podmínky PPF banka nadále podporovala a financovala klienty z odvětví zasažených energetickou krizí.

Výsledky hospodaření v roce 2022 přinesly Bance čistý zisk 111 mil. EUR, což je o 43 mld. EUR více v porovnání s výsledkem předcházejícího roku.

Nárůst bilanční sumy, vkladů od klientů odráží vyšší objem repo operací s centrální bankou za aktuálního stavu zvýšených úrokových sazeb.

Mobi Banka

Mobi Banka se sídlem v Bělehradě využívá podnikatelské synergie s telekomunikačními službami operátora Yettel v Srbsku, rovněž vlastněného Skupinou PPF. Díky výrazně rostoucím objemům obchodování, přísné finanční disciplíně a řízení nákladovosti dosáhla banka v roce 2022 poprvé od svého založení provozního zisku.

Ke konci roku 2022 měla Mobi Banka 721 tisíc klientů, kterým nabízí širokou škálu retailových finančních služeb pro fyzické osoby. K 31. prosinci 2022 spravovala banka aktiva ve výši 231 mil. EUR.

ClearBank

Od svého vzniku v roce 2017 poskytuje ClearBank finančním institucím bankovní a platební infrastrukturu založenou na cloudovém, inteligentním a robustním technologickém řešení, s jehož pomocí nabízí bezpečné účty a vypořádání platebního styku v reálném čase. Rychlost operací a finanční řešení nové generace jsou klíčovou součástí obchodního modelu ClearBank. Objem realizovaných transakcí v roce 2022 dosáhl 168 mld. EUR. K 31. prosinci 2022 činil podíl Skupiny v ClearBank 35,27 procenta. Podíl v bance je držen prostřednictvím společnosti CB Growth Holdings Limited.

ClearBank v roce 2022 dosáhla ziskovosti, k čemuž přispěly především rostoucí objemy transakcí, noví klienti a úrokové výnosy. Úspěšný rok podpořily i nová nabídka plateb v cizích měnách. ClearBank nyní obsluhuje více než 200 finančních institucí, celkově spravuje 17,5 milionu bankovních účtů se zůstatky ve výši 3,6 mld. EUR.

Vývoj zaměstnanců

Ke dni 31. prosince 2022 měla Společnost 25 zaměstnanců (2021: 30).

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2022 byl 36 tis. (2021: 54 tis.). Pokles počtu zaměstnanců souvisí především s prodejem Home Creditu Rusko a poklesem aktivit Home Creditu Čína.

Sociální aspekty provozu podniku

Společnost je holdingovou společností s omezenými podnikatelskými aktivitami. Činnost zajišťují dceřiné společnosti působící v jednotlivých zemích, ve kterých Skupina působí. Dceřiné společnosti mají vlastní sociální politiku, která odráží specifické místní regulatorní požadavky a specifické místní výzvy a příležitosti přispět společnosti v širším smyslu.

Společnosti Skupiny dlouhodobě rozvíjejí odpovědný přístup k podnikání. Ohled na životní prostředí, férový přístup k zaměstnancům a zákazníkům či řádná správa firem jsou zásady, kterými se řídí všechny společnosti Skupiny PPF. Skupina tento přístup uplatňuje ve všech zemích, kde působí.

Všechny společnosti Skupiny si uvědomují svou odpovědnost vůči milionům zákazníků, kteří využívají jejich služby a produkty. Skupina proto klade důraz na bezpečnost a spolehlivost všech služeb a produktů, investice do inovací a špičkovou zákaznickou zkušenost.

Odpovědnost k životnímu prostředí se stala jedním z hlavních témat udržitelnosti ve Skupině. Zrychlující se tempo globálních změn klimatu ovlivňuje všechny oblasti, v nichž Skupina podniká. Aby omezila vlastní emise skleníkových plynů, začala Skupina důsledně monitorovat svou uhlíkovou stopu, upřednostňovat technologie s nižší uhlíkovou náročností a vyhledávat čistší nebo obnovitelné zdroje energie.

Skupina PPF posílila management v oblasti ESG jak na úrovni skupiny, tak i v rámci dceřiných společností, které zahrnují i Skupinu. Skupina posuzuje důležitost jednotlivých témat pro relevantní stakeholdery a následně formulují své specifické ESG strategie. V souladu s politikou EU v oblasti udržitelnosti začaly společnosti, kromě uhlíkové stopy, sledovat širokou škálu ukazatelů. Čtyři společnosti Skupiny - Home Credit Group, Home Credit Vietnam, Home Credit Indie a Home Credit Indonésie již zveřejnily svou zprávu o udržitelnosti.

Oblast finančních služeb, kterou Skupina poskytuje slouží širokému spektru zákazníků. Home Credit zpřístupňuje finanční služby klientům, kteří často nemají tradiční bankovní účet. Air Bank a Mobi Bank představují špičku v digitálním bankovníctví. PPF banka financuje podnikání a ClearBank, sídlící ve Velké Británii je aktivní v oblasti inovativních, mezibankovních služeb.

Jednotlivé společnosti Skupiny kladou důraz na spolehlivost, odpovědné financování a špičkovou zákaznickou zkušenost. Za své úsilí a úspěchy v těchto oblastech získaly značky Skupiny řadu mezinárodních ocenění. Služby Air Bank se již několik let drží na vrcholu českého žebříčku odpovědného úvěrování organizace Člověk v tísni. Home Credit byl za své aktivity v oblasti odpovědné finanční inkluze oceněn mezinárodní cenou Global CSR and ESG Leadership Platinum Award. ClearBank získala ocenění Projekt roku v oblasti sociální inkluze v soutěži Payment Awards 2022 za partnerství s britským ministerstvem práce a společností PayPoint. Společný projekt umožnil více než milionu občanům bez bankovního účtu bezpečně a pohodlně přijímat platby dávek a důchodů.

Skupina je významným podporovatelem ukrajinských uprchlíků zasažených ruskou agresí. Společnost Air Bank v rámci řady svých aktivit nabídla a umožnila uprchlíkům zjednodušený přístup k základním bankovním službám.

V oblasti komerčního bankovníctví integruje PPF Banka principy ESG do své obchodní strategie i do strategie řízení rizik. Reaguje tak na cíle EU dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050 a do roku 2030 snížit emise o 55 procent. Retailové finanční společnosti Skupiny PPF pak pracují na tom, jak zákazníky i širší společnost motivovat k udržitelné spotřebě nebo šířit finanční a digitální gramotnost.

Skupina plánuje dále rozvinout svůj nefinanční reporting, kde naváže mimo jiné na dosavadní zkušenosti skupiny Home Credit.

Správa a řízení společnosti a vnitřní kontrola

Společnost má dvoustupňovou organizační strukturu sestávající z představenstva a dozorčí rady. Představenstvo zastupuje Společnost ve všech záležitostech a je pověřeno každodenním řízením její činnosti. Dozorčí rada plní úkoly stanovené českým zákonem o obchodních korporacích a obezřetnostními pravidly, která se na Společnost vztahují.

Valná hromada

Valná hromada je hlavním rozhodovacím orgánem Společnosti. Valná hromada se musí konat alespoň jednou ročně nejpozději šest měsíců od posledního dne účetního období.

Svolání valné hromady

Valnou hromadu svolává představenstvo. Za podmínek stanovených stanovami nebo českým zákonem o obchodních korporacích může valnou hromadu svolat dozorčí rada.

Představenstvo má povinnost svolat valnou hromadu:

- na žádost akcionáře nebo akcionářů, kteří drží akcie o nominální hodnotě nejméně pěti procent (5 %) základního kapitálu Společnosti,
- bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta Společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové částky, že při vypořádání z dostupných zdrojů Společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla jedné poloviny základního kapitálu, nebo pokud by bylo možné takovou situaci přiměřeně očekávat na základě veškerých okolností nebo z jiného závažného důvodu, a dále má povinnosti předložit valné hromadě návrh na zrušení Společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření.

Valnou hromadu svolává svolavatel nejméně třicet dní před datem jejího konání zveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a současně jejím zasláním akcionářům vlastnicím akcie na jejich jména a adresy uvedené v seznamu akcionářů.

Má-li Společnost jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a její pravomoci vykonává jediný akcionář.

Valná hromada se může se souhlasem všech akcionářů konat bez splnění požadavků stanovených zákonem a stanovami. Akcionář, který není přítomen, může udělit svůj souhlas písemně s úředně ověřeným nebo uznávaným elektronickým podpisem.

Jednání valné hromady

Kterýkoli akcionář zapsaný jako vlastník akcií Společnosti na seznamu akcionářů Společnosti ke dni konání valné hromady je oprávněn se valné hromady účastnit a hlasovat na ní. Akcionář se účastní valné hromady osobně nebo v zastoupení.

Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie v souhrnné jmenovité hodnotě třicet procent (30 %) základního kapitálu Společnosti. Není-li valná hromada usnášeníschopná a je-li to stále nezbytné, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu se stejným pořadem jednání.

Působnost valné hromady zahrnuje mimo jiné:

- rozhodování o novelizaci stanov, nejedná-li se o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o novelizaci, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,

- rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- rozhodování o vydání konvertibilních nebo prioritních dluhopisů,
- volbu členů představenstva a jejich odvolávání z funkce, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
- volbu členů dozorčí rady a jejich odvolávání z funkce, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
- schvalování řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených zákonem také mezitímní účetní závěrky,
- rozhodování o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o vyrovnání ztráty,
- schvalování smluv o výkonu funkce člena představenstva a dozorčí rady, včetně novelizací,
- schvalování jiných plateb nebo výhod ve prospěch osoby, která je členem voleného orgánu Společnosti ve smyslu § 61 českého zákona o obchodních korporacích,
- schvalování převodu podniku nebo takové části majetku, která by představovala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti nebo zástavního práva k závodu či výše uvedené části majetku,
- stanovení pravidel a pokynů mimo obchodní vedení představenstvu za předpokladu, že jsou v souladu s platnými právními předpisy a stanovami,
- stanovení pravidel pro dozorčí radu,
- rozhodnutí o jmenování auditora za účelem provedení auditu nebo ověření jiných dokumentů, pokud je takové jmenování vyžadováno platnými právními předpisy,
- řešení sporů mezi představenstvem a dozorčí radou Společnosti, zejména v případě negativního stanoviska dozorčí rady k návrhu představenstva Společnosti,
- rozhodnutí o zřízení výboru pro audit a o jeho zrušení,
- volba a odvolávání členů výboru pro audit,
- rozhodnutí o odměně členů výboru pro audit, včetně schvalování jejich smluv o výkonu funkce.

Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, mohou být na valné hromadě projednány nebo rozhodnuty pouze tehdy, jsou-li přítomni a souhlasí-li s tím všichni akcionáři.

Je-li valná hromada usnášeníschopná, zvolí nejprve na návrh představenstva svého předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů. Dokud nebude zvolen předseda, předsedá valné hromadě svolavatel nebo jím jmenovaná osoba. Zapisovatel předloží zápis z valné hromady do patnácti dnů ode dne, kdy byla valná hromada ukončena. Zápis podepisuje zapisovatel, předseda valné hromady nebo svolavatel a ověřovatel(é) zápisu.

Rozhodování valné hromady

Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, nevyžaduje-li český zákon o obchodních korporacích jinou většinu. Stanoví-li tak český zákon o obchodních korporacích, rozhodnutí valné hromady se osvědčuje veřejnou listinou.

Na valné hromadě se hlasuje na výzvu předsedy valné hromady. V případě předložení více návrhů v téže věci se nejprve hlasuje o návrhu představenstva, poté o návrhu dozorčí rady a následně v pořadí, v jakém byly návrhy předloženy.

Představenstvo

Oprávněným zástupcem Společnosti je představenstvo. Společnost zastupuje každý člen představenstva samostatně.

Představenstvo má čtyři členy, které volí a odvolává valná hromada Společnosti. Funkční období každého člena představenstva je pět let. Členové mohou být zvoleni opakovaně.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, s výjimkou záležitostí vyhrazených pro valnou hromadu nebo dozorčí radu českým zákonem o obchodních korporacích nebo stanovami. Při výkonu své činnosti se představenstvo řídí pravidly a pokyny schválenými valnou hromadou za předpokladu, že tyto jsou v souladu s platnými právními předpisy a stanovami. Členové představenstva mohou v souladu s platnými právními předpisy požádat valnou hromadu o udělování pokynů týkajících se obchodního vedení Společnosti.

Představenstvo zasedá podle potřeby.

Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí se vyžaduje souhlas většiny přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas.

Člen představenstva může ze své funkce odstoupit. Výkon funkce zaniká dnem, kdy představenstvo odstoupení projednalo nebo mělo projednat.

Představenstvo může učinit rozhodnutí i mimo zasedání (*per rollam*). V takovém případě se navrhané rozhodnutí zasílá členům představenstva písemně nebo elektronicky na jejich e-mailové adresy.

V souladu s čl. 3 odst. 1 bodem 25 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 o zneužívání trhu Společnost označila členy představenstva jako osoby s řídicí pravomocí.

Ke dni 31. prosince 2022 je složení představenstva následující:

- Jean-Pascal Pierre Alexandre Duvieusart (předseda představenstva)
- Kateřina Jirásková
- Lubomír Král
- Radek Pluhař

V roce 2023 došlo k rozšíření počtu členů představenstva. Dne 1. dubna 2023 byl jeho členem jmenován Petr Přecechtěl.

Představenstvo se zaměřuje na následující oblasti řízení Společnosti:

- řízení Skupiny a rizik spojených se strukturou skupiny,
- správa investic do dceřiných společností,
- právní a regulatorní prostředí Společnosti,
- právní a regulatorní prostředí Skupiny,
- finanční účetnictví, daně a vykazování,
- řízení rizik, compliance a vnitřní audit,
- řízení kapitálu a financování.

Zásady rozmanitosti platné pro představenstvo

Představenstvo v roce 2021 schválilo aktualizované znění interní směrnice Společnosti o vhodnosti členů představenstva a dozorčí rady. Součástí uvedené směrnice je i bod týkající se rozmanitosti.

Společnost a její dceřiné společnosti působí v mnoha zeměpisných oblastech. Posilování rozmanitosti a inkluze mezi zaměstnanci je klíčovou součástí rozvoje udržitelného a úspěšného podnikání. Společnost se zaměřuje na:

- posilování rozmanitosti pracovní síly,
- podporu otevřené, inkluzivní a podnětné diskuse,
- využití rozmanitosti názorů.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Ve složení představenstva jsou zohledňovány následující aspekty rozmanitosti: vzdělání a profesní zkušenosti, pohlaví, věk a zeměpisný původ. Členové představenstva však nejsou přijímáni výhradně za účelem zvýšení rozmanitosti na úkor fungování a vhodnosti představenstva jako celku nebo na úkor vhodnosti jednotlivých jeho členů.

Společnost stanovila cílovou účast nedostatečně zastoupeného pohlaví v představenstvu na 25 %. V roce 2022 byl cíl této směrnice splněn.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má čtyři členy, které volí a odvolává valná hromada Společnosti. Funkční období každého člena dozorčí rady je pět let. Členové mohou být zvoleni opakovaně.

Na členy Dozorčí rady se vztahuje interní předpis Společnosti Zásady vhodnosti členů představenstva a dozorčí rady. Společnost stanovila cílovou účast nedostatečně zastoupeného pohlaví v dozorčí radě na 25 %. V roce 2022 byl tento cíl splněn.

Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna většina jejích členů. K přijetí rozhodnutí dozorčí rady se vyžaduje souhlas většiny přítomných členů dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.

Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva ani jinou osobou oprávněnou jednat jménem Společnosti. Člen dozorčí rady může být členem výboru pro audit.

Dozorčí rada dohlíží na výkon pravomocí představenstva a na činnosti Společnosti. Podle českého zákona o obchodních korporacích a stanov má dozorčí rada, případně její členové, tyto pravomoci:

- dohlíží na to, aby činnost Společnosti byla v souladu s platnými právními předpisy a stanovami,
- přezkoumává veškeré dokumenty a záznamy týkající se činnosti Společnosti,
- dohlíží na to, aby byly účetní záznamy vedeny řádně a odrážely skutečný stav a aby byly obchodní a jiné činnosti Společnosti v souladu s platnými právními předpisy a stanovami,
- přezkoumává řádné, mimořádné, konsolidované i mezitímní účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na vyrovnání ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě, účastní se valné hromady a předkládá výsledky své dozorčí činnosti,
- svolává valnou hromadu za podmínek stanovených stanovami,
- zastupuje Společnost před soudy nebo jinými orgány v řízeních vedených proti členům představenstva,
- vykonává další činnosti, které dozorčí radě ukládají platné právní předpisy, valná hromada nebo stanovy.

V souladu s čl. 3 odst. 1 bodem 25 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 o zneužívání trhu určila Společnost členy dozorčí rady jako osoby s řídicími pravomocemi.

Ke dni 31. prosince 2022 je složení dozorčí rady následující:

- Ondřej Chaloupecký (předseda představenstva)
- Petr Janák
- Kateřina Wojaczková
- Pavel Charamza

Výbor pro audit

Do data nabytí účinnosti přeměny byl na vyšší úrovni v rámci Skupiny PPF zřízen výbor pro audit v souladu se všemi požadavky čl. 39 odst. 3 písm. a) směrnice 2006/43/ES a její implementací do nizozemského práva, v důsledku čehož byla Společnost jakožto dceřiná společnost společnosti PPF Group N.V. v plném rozsahu osvobozena od povinností týkajících se výboru pro audit. V souladu s

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

podmínkami uvedeného osvobození výbor pro audit společnosti PPF Group N.V. plnil ve vztahu ke společnosti PPF Financial Holdings B.V. veškeré povinnosti.

Po přeměně valná hromada zřídila výbor pro audit Společnosti s účinností ode dne 1. září 2021 a zvolila následující členy (tento stav platil k 31. prosince 2022):

- Kamil Ziegler (předseda)
- Zuzana Prokopcová
- Martin Půlpán

Výbor pro audit Společnosti zasedal a vykonával svoji činnost ve výše uvedeném složení po celý rok 2022. V důsledku využití opce ke splacení dluhopisů (PPF FIN.H. VAR/27, ISIN CZ0000001011) k 19. prosinci 2022 přestala být Společnost subjektem veřejného zájmu a valná hromada Společnosti rozhodla o zrušení výboru pro audit Společnosti a odvolání všech jeho členů k 31. 1. 2023.

Dividendová politika

Společnost nemá stanovenou specifickou dividendovou politiku a řídí se pouze příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. V letech 2022 a 2021 Společnost nevyplatila žádnou dividendu.

Střet zájmů

Společnost si není vědoma jakéhokoli střetu zájmů osob, které jsou v souvislosti se svou funkcí ve Společnosti osobami s řídicími pravomocemi.

Etický kodex

PPF Group N.V. jako mateřská společnost Společnosti přijala tzv. corporate compliance program, který stanoví základní zásady a pravidla chování pracovníků Skupiny PPF, umožňuje náležité prověřování a v případě zjištění nezákonného jednání, nevhodného jednání či jiných nedostatků upravuje postup pro přípravu a provádění nápravných opatření. Důležitou součástí programu je Etický kodex Skupiny PPF, který v rámci všech činností Skupiny PPF mimo jiné vyžaduje dodržování základních práv a prevence korupčního jednání. Pravidla pro vyšetřování podezření na porušení právních předpisů nebo Etického kodexu Skupiny PPF upravuje příslušný vnitřní procesní předpis. V návaznosti na přijetí programu na úrovni mateřské společnosti byl daný program přijat i představenstvem

Společnosti.Kodex správy a řízení společnosti

Podle platných právních předpisů není Společnost povinna dodržovat žádný konkrétní kodex správy a řízení společnosti. Pražská burza cenných papírů, na které jsou kótovány finanční nástroje vydané Společností, nevyžaduje, aby Společnost zavedla jakýkoli konkrétní kodex správy a řízení společnosti.

Společnost jakožto finanční holdingová společnost podléhá na konsolidovaném základě obezřetnostnímu dohledu ze strany České národní banky, jak je stanoveno ve směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky a v jejím provedení do českého práva. Podstatná část pravidel obezřetnosti se týká správy a řízení Společnosti. Představenstvo má za to, že s ohledem na vysoký standard pravidel obezřetnosti není nutné řídit se jakýmkoli dalšími kodexy správy a řízení společnosti.

Přístup k rizikům spojeným s účetním výkaznictvím

V souladu s českou legislativou vede Společnost účetnictví v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS). Bez ohledu na účetní standard, který používají

pro sestavení své individuální účetní závěrky, vykazují všechny dceřiné společnosti údaje pro účely konsolidace Skupiny podle IFRS.

Jednotné účetní postupy, kterými se řídí dceřiné společnosti, jsou definovány v účetním manuálu Skupiny PPF a jsou plně v souladu s obecně platnými účetními standardy. Standardy jsou dále doplněny souborem pomocných pokynů, které podrobně popisují konkrétní technické a metodické oblasti účetního procesu.

Na úrovni Skupiny existuje jasné rozdělení účetních a reportingových funkcí, na které navazuje přiměřené rozdělení povinností v rámci systému interního revize.

K jednotlivým účetním systémům mají přístup pouze uživatelé s příslušnými právy. Přístupová práva do systému se udělují prostřednictvím softwarové aplikace a podléhají schválení nadřízeným a správcem systému. Přístupová práva jsou udělována podle pozice každého zaměstnance. Oprávnění k aktivnímu provádění operací v účetním systému mají pouze zaměstnanci příslušného účetního oddělení. Účetní systém umožňuje identifikaci uživatelů, kteří vytvořili, změnili nebo zrušili jakýkoli účetní záznam.

Údaje vykazované za účelem provedení konsolidace jsou uloženy v konsolidačním systému Skupiny. Přístup do konsolidačního systému Skupiny mají pouze uživatelé z konsolidačního oddělení, kterým byla udělena příslušná práva. Přístupová práva do systému se udělují prostřednictvím softwarové aplikace a podléhají schválení nadřízeným a správcem systému. Skupina používá on-line aplikaci pro sledování a sesouhlasení vnitroskupinových transakcí, které jsou v rámci konsolidačního procesu eliminovány. Přístup k vnitroskupinové aplikaci mají pouze uživatelé, kterým byla udělena příslušná práva. Konsolidační systém umožňuje monitorovat a sledovat všechna zdrojová data používaná v rámci konsolidačního procesu, včetně individuálních zdrojových dat, vnitroskupinových eliminací, konsolidačního účetnictví a manuálních úprav.

Roční účetní závěrka podléhá externímu auditu, což znamená, že finanční údaje použité pro konsolidaci podléhají také dílčímu auditu. Skupina rovněž sestavuje pololetní konsolidovanou účetní závěrku, kterou ověřuje auditor.

Účinnost systému vnitřních kontrol Skupiny, proces sestavování individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky PPF Financial Holdings a proces auditu účetní závěrky jsou rovněž přezkoumávány výborem pro audit, který tyto činnosti vykonává jako kontrolní orgán Společnosti, aniž by tím byla dotčena odpovědnost členů představenstva.

Finanční nástroje a řízení rizik

Hlavní strategické riziko Skupiny se týká vhodnosti zvoleného obchodního modelu, tj. marketingové, prodejní a rizikové strategie, jakož i zdrojů přidělených na podporu této strategie. Tato rizika jsou zmírňována pečlivým výběrem trhů a kalibrací pilotních startupových projektů na jedné straně a geografickou diverzifikací na straně druhé. Skupina je v důsledku své činnosti vystavena různým rizikům, především úvěrovému riziku, riziku likvidity, tržním rizikům (úrokové a měnové riziko) a provoznímu riziku.

Hlavní angažovanost Skupiny vůči úvěrovému riziku vzniká z poskytování spotřebitelského financování individuálním zákazníkům, což je hlavní činností dceřiných společností Skupiny ze skupiny Home Credit, z poskytování korporátních úvěrů a z transakcí na finančním trhu v rámci její dceřiné společnosti PPF banka. Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivých dceřiných společností, tak na úrovni Skupiny.

Riziko likvidity vzniká z obecného financování činností Skupiny a z řízení jejích pozic. Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje se získávají za použití široké škály nástrojů včetně vkladů, dluhových cenných papírů, bankovních úvěrů, podřízeného dluhu a vlastního kapitálu akcionářů.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva představenstva

Všechny finanční nástroje a pozice podléhají tržnímu riziku, tj. riziku toho, že budoucí změny tržních podmínek mohou změnit hodnotu nástroje. Většina angažovanosti Skupiny vůči tržnímu riziku vzniká v souvislosti s financováním operací Skupiny se závazky denominovanými v cizích měnách a v rozsahu, v jakém se časová struktura úročených aktiv odlišuje od časové struktury úročených závazků. V PPF bance se může Skupina aktivně angažovat vůči tržnímu riziku, aby profitovala z vývoje finančního trhu. Taková angažovanost podléhá přísným limitům a každodennímu monitorování.

Provozní riziko je riziko vznikající z nejrůznějších příčin souvisejících s procesy, zaměstnanci, technologií a infrastrukturou Skupiny a z vnějších faktorů, jiných, než jsou úvěrová, tržní a likvidní rizika, jako jsou rizika vyplývající z právních a regulatorních požadavků, účetního výkaznictví a obecných etických norem v podnikání. Cílem Skupiny je řídit provozní riziko tak, aby snaha vyhnout se finančním ztrátám a poškození dobrého jména Skupiny byla v rovnováze s celkovou nákladovou efektivitou, a aby se zamezilo kontrolním postupům, které omezují iniciativu a kreativitu.

Podrobné informace o řízení rizik jsou uvedeny v bodě C účetní závěrky.

Nedávné události a výhled na rok 2023

V červnu 2023 Home Credit úspěšně dokončil prodej filipínského Home Creditu. Druhá část transakce, prodej Home Credit Indonésie, se očekává v druhé polovině roku 2023.

Skupina očekává, že v roce 2022 budou její činnost nadále ovlivňovat dobíhající dopady pandemie COVID-19, trvající válečný konflikt na Ukrajině či nejistá makroekonomická situace.

Následné události jsou uvedeny v konsolidované (sekce G) a individuální závěrce (sekce I).

Ostatní informace a auditní náklady

Ostatní informace jsou uvedeny v sekci G individuální závěrky. Auditní náklady jsou uvedeny ve výroční zprávě Skupiny PPF (konsolidační celek), jehož součástí je Společnost i Skupina.

Prohlášení

Představenstvo tímto prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikání a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidovaného celku za uplynulé účetní období a o výhledu budoucího vývoje finanční situace, podnikání a výsledků hospodaření.

V Praze dne 19. června 2023,

Představenstvo PPF Financial Holdings. a.s.

Ostatní informace

V roce 2022 Společnost nevynaložila žádné výdaje na výzkum a vývoj ani na ochranu životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Pokud jde o pracovněprávní vztahy, v roce 2022 Společnost plně dodržovala platné právní předpisy.

Společnost nepředpokládá žádné významné změny ve vývoji své činnosti.

PPF Financial Holdings a.s.

*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící
31. prosincem 2022*

Obsah

SEZNAM ZKRATEK.....	18
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	19
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	20
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	21
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	22
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	25
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	27
A. OBECNÉ INFORMACE.....	27
B. KONSOLIDOVANÁ SKUPINA A HLAVNÍ ZMĚNY V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	39
C. ANGAŽOVANOST VŮČI RIZIKŮM, CÍLE A POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK	46
D. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	80
E. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	85
F. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	120
G. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	153

Seznam zkratk

AC	- naběhlá hodnota
BA	- bankovní autorita
CEE	- region střední a východní Evropy
CGU	- penězotvorné jednotky
CIS	- Společenství nezávislých států
CRR	- nařízení obezřetnostních požadavků
EAD	- expozice při selhání
EBA	- Evropský orgán pro bankovníctví
ECL	- očekávané úvěrové ztráty
ECB	- Evropská centrální banka
EPC	- projekty energetických úspor
ESG	- environmentální, sociální a podnikové řízení
FLI	- odhad vybraných informací zaměřených do budoucna
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
HFS	- drženo k prodeji
IASB	- Rada pro mezinárodní účetní standardy
IBNR	- rezervy na nenahlášené pojistné události
ICAAP	- hodnocení interní kapitálové přiměřenosti
ISDA	- Mezinárodní asociace swapů a derivátů
JV	- podnik pod společnou kontrolou
KPI	- klíčové ukazatele výkonnosti
LGD	- ztráta při selhání
NCI	- nekontrolní podíly menšinových vlastníků
OCI	- ostatní úplný výsledek
OTC	- veřejně neobchodované instrumenty
PD	- pravděpodobnost selhání
POCI	- nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva
PVFP	- současná hodnota budoucích zisků
RBNS	- rezerva na nahlášené pojistné události, u nichž probíhá likvidace
SICR	- významné zvýšení úvěrového rizika
SPPI	- splátky představující pouze splátky jistiny a úroků

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

V milionech EUR

	Bod přílohy	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno)**
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	E1	8 097	7 202
Investiční cenné papíry a deriváty	E2	4 832	4 218
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	E3	343	815
Úvěry a pohledávky za klienty	E4	7 708	11 400
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	E5	51	64
Splatné daňové pohledávky		20	41
Aktiva držena k prodeji	E6	1 049	-
Společnosti účtované ekvivalenční metodou	E7	95	51
Dlouhodobý hmotný majetek	E8, E22	83	188
Dlouhodobý nehmotný majetek (vč. goodwillu)	E9	254	422
Odložené daňové pohledávky	E32.1	168	804
Ostatní aktiva	E10	171	249
AKTIVA CELKEM		22 871	25 454
CIZÍ ZDROJE			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	E11	1 292	1 050
Závazky vůči nebankovním subjektům	E12	14 847	13 828
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	E13	2 430	5 745
Vydané dluhové cenné papíry	E14	1 000	1 067
Podřízené závazky	E15	187	345
Splatné daňové závazky		28	3
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	E6	742	-
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	E16	402	642
Rezervy	E17	21	55
Odložené daňové závazky	E32.1	4	7
CIZÍ ZDROJE CELKEM		20 953	22 742
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál*	E18	-	-
Emisní ážio	E18	2 324	2 324
Ostatní fondy	E20	148	- 457
Výsledek hospodaření minulých let		- 669	643
Celkový vlastní kapitál náležící vlastníkův mateřské společnosti		1 803	2 510
Nekontrolní podíly menšinových vlastníků	E21	115	202
Vlastní kapitál celkem		1 918	2 712
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		22 871	25 454

*K 31. prosinci 2022 a 2021 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

**Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodech A.7 a A.9

Příloha na stranách 27 až 153 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Za rok končící 31. prosincem

V milionech EUR

	Bod přílohy	2022	2021 (upraveno)*
Úrokové výnosy		2 283	2 313
Úrokové náklady		- 736	- 664
Čistý úrokový výnos	E24	1 547	1 649
Výnosy z poplatků a provizí		340	311
Náklady na poplatky a provize		- 107	- 95
Čistý výnos z poplatků a provizí	E25	233	216
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	E26	- 9	33
Ostatní výnosy	E27	33	47
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY		1 804	1 945
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	E28	- 541	- 1 162
Osobní náklady	E29	- 460	- 582
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	E30	- 146	- 186
Ostatní provozní náklady	E29	- 531	- 403
Čistý zisk/-ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou		- 906	2
Podíl na zisku/-ztrátách společností účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	E7	14	- 25
ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM		- 766	- 411
Daň z příjmů	E32.2	- 644	36
Čistá ztráta z pokračující činnosti		- 1 410	- 375
Čistý zisk/-ztráta z ukončené činnosti, po zdanění	E31	- 54	117
ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		- 1 464	- 258
Čistá ztráta připadající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		- 1 333	- 237
Menšinovým vlastníkům	E21	- 131	- 21

*Srovnávací údaje byly upraveny z důvodu ukončených činností v Ruské federaci a z titulu zrušení původní úpravy ukončovaných činností v regionu střední a východní Evropy (viz body A.8 a B.2.1 a B.2.2).

Příloha na stranách 27 až 153 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření

Za rok končící 31. prosincem

V milionech EUR

	2022	2021
ČISTÁ ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	-1 464	- 258
Ostatní úplný výsledek		
Zisk/-ztráta z přecenění majetkových cenných papírů FVOCI	- 12	2
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI*	- 53	- 29
Ztráta/-zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty*	28	- 2
Cizoměnové operace – kurzové rozdíly*	260	234
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	- 1	1
Prodej dceřiných společností*	505	- 1
Podíl na ostatním úplném výsledku společností účtovaných ekvivalenční metodou*	- 3	4
Daň z příjmů vztahující se ke složkám ostatního úplného výsledku*	4	6
Ostatní úplný výsledek za účetní období (po zdanění)	728	215
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	- 736	- 43
Úplný výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům mateřské společnosti	- 682	- 39
Menšinovým vlastníkům	- 54	- 4

*položky, které byly nebo budou převedeny do zisku nebo ztráty

Příloha na stranách 27 až 153 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PPF Financial Holdings a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2022

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

V milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Ostatní fondy			Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkům	Celkem	
				Fond z přecenění cenných papírů	Fond z přepočtu cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků					Ostatní kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2022	-	2 324	-	-	- 636	- 2	181	643	2 510	202	2 712
Ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	- 1 333	- 1 333	- 131	- 1 464
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	181	-	-	-	181	79	260
Ztráta z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázaná do vlastního kapitálu	-	-	-	- 63	-	-	-	-	- 63	- 2	- 65
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	28	-	-	-	-	28	-	28
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-	-	-	-	-	- 1	-	-	- 1	-	- 1
Podíl na OCI společností účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	- 3	-	-	-	- 3	-	- 3
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	-	505	-	-	-	505	-	505
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	-	4	-	-	-	-	4	-	4
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	-	- 31	683	- 1	-	-	651	77	728
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	- 31	683	- 1	-	- 1 333	- 682	- 54	- 736

*K 31 prosinci 2022 i 2021 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

PPF Financial Holdings a.s.*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2022*

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Ostatní fondy					Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkům	Celkem
				Fond z přecenění cenných papírů	Fond z přepočtu cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Ostatní kapitálové nástroje				
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	- 31	683	- 1	-	-	- 1 333	682	- 54	- 736
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4	- 4
Změny nekontrolních podílů menšinových vlastníků	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36	- 29	7
Příplatky vlastníků mateřské společnosti (viz bod E.18)	-	-	-	-	-	-	135	-	-	135	-	135
Prodej dluhopisu AT1 (ztráta kontroly nad emitující dceřinou společností) (viz bod B.2.1)	-	-	-	-	-	-	-	- 181	-	- 181	-	- 181
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-	- 15	- 15	-	- 15
Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem	-	-	-	-	-	-	135	- 181	21	- 25	- 33	- 58
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-	2 324	-	- 31	47	- 3	135	-	- 669	1 803	115	1 918

*K 31 prosinci 2022 i 2021 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

Příloha na stranách 27 až 153 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PPF Financial Holdings a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Ostatní fondy				Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkům	Celkem
				Fond z přecenění cenných papírů	Fond z přepočtu cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové nástroje				
Zůstatek k 1. lednu 2021 (vykázáno)	-	2 324	80	21	- 709	- 3	181	752	2 646	206	2 852
Oprava chyb minulých období (viz bod A.9)	-	-	-	-	- 145	-	-	145	-	-	-
Zůstatek k 1. lednu 2021 (upraveno)	-	2 324	80	21	- 854	- 3	181	897	2 646	206	2 852
Ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	- 237	- 237	- 21	- 258
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	215	-	-	-	215	19	234
Ztráta z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázána do vlastního kapitálu	-	-	-	- 25	-	-	-	-	- 25	- 2	- 27
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	- 2	-	-	-	-	- 2	-	- 2
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Podíl na OCI společností účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	4	-	-	-	4	-	4
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	-	- 1	-	-	-	- 1	-	- 1
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	-	6	-	-	-	-	6	-	6
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	-	- 21	218	1	-	-	198	17	215
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	- 21	218	1	-	- 237	- 39	- 4	- 43
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti	-	-	-	-	-	-	-	- 4	- 4	-	- 4
Akvizice podílů v dceřiných společnostech od menšinových vlastníků	-	-	-	-	-	-	-	1	1	- 1	-
Jiné změny nekontrolních podílů menšinových vlastníků	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Výplata za účetní období (viz bod E.18)	-	-	- 80	-	-	-	-	-	- 80	-	- 80
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	- 14	- 14	-	- 14
Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem	-	-	- 80	-	-	-	-	- 17	- 97	-	- 97
Zůstatek k 31. prosinci 2021 (upraveno)	-	2 324	-	-	- 636	- 2	181	643	2 510	202	2 712

*K 31. prosinci 2021 činil základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR); 2020: 45 tis. EUR.

Příloha na stranách 27 až 153 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

Za rok končící 31. prosincem, sestavený za použití nepřímé metody

V milionech EUR

	Bod přílohy	2022	2021*
Peněžní toky z provozní činnosti			
Ztráta za účetní období, po zdanění (včetně ukončených činností)		- 1 464	- 258
Úprava o:			
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		155	205
Ztráty ze snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv	E28	724	1 191
Ztráty z likvidace dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a goodwillu		-	3
Ztráta/-zisk z prodeje investičních cenných papírů a derivátů		- 37	28
Ztráty z prodeje dceřiných společností		906	-
Nákladové úroky		815	769
Výnosové úroky		- 2 495	- 2 733
Čisté kurzové ztráty		62	26
Ostatní náklady nezahrnující pohyby peněžních prostředků		60	19
Daň z příjmů		629	- 8
Přijaté úroky		2 402	2 767
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		428	- 319
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		196	2 251
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek		- 222	-
Změna ostatních aktiv		42	-
Změna stavu finančních aktiv FVTPL		312	- 348
Změna stavu finančních závazků FVTPL		- 13	36
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		2 506	1 477
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		92	- 56
Peníze a peněžní ekvivalenty převedené do aktiv držených k prodeji**		- 54	-
Zaplacená daň z příjmu		- 81	- 125
Čistý peněžní příjem z provozní činnosti		4 963	4 925
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	E8, E9	- 185	- 134
Pořízení finančních aktiv AC		- 643	- 708
Pořízení finančních aktiv FVOCI		- 348	- 943
Pořízení finančních aktiv FVTPL		- 4	-
Akvizice dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)***		- 39	- 33
Dividendy přijaté ze společností účtovaných ekvivalenční metodou		6	-
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		5	5
Příjmy z finančních aktiv AC		85	115
Příjmy z finančních aktiv FVOCI		202	902
Příjmy z prodeje dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně distribuce kapitálu)***		77	8
Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti		- 844	- 788

PPF Financial Holdings a.s.*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2022*

	Bod přílohy	2022	2021* (upraveno)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z příplatků do ostatních kapitálových fondů		135	-
Příjmy z emise dluhových cenných papírů		697	936
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a jiným finančním institucím		3 789	7 741
Splacení dodatečného kapitálu		-	- 80
Splacení vydaných dluhových cenných papírů		- 662	- 1 565
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím		- 6 580	- 9 423
Zaplacené úroky		- 780	- 806
Splacení části jistiny závazku z leasingu		- 28	- 35
Dividendy akcionáři		- 7	- 5
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům		- 4	-
Platby související s ostatními kapitálovými nástroji		-	- 15
Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti	E23	- 3 440	- 3 252
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		679	885
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		7 202	5 951
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		216	366
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci		8 097	7 202

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.10.

**Tato částka představuje peníze a peněžní ekvivalenty skupiny držené k prodeji, více v bodě B.2.3.

***Prezentované peněžní toky ze zvýšení/snížení kapitálu se týkají pouze transakcí se společnostmi účtovanými ekvivalenční metodou.

Příloha na stranách 27 až 153 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Řádky peněžních toků přímo přiřaditelné k výkazu zisku a ztráty zahrnují jak pokračující, tak ukončené činnosti. Samostatné vykázání peněžních toků z ukončené činnosti je uvedeno v bodě B.2.1.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

A. Obecné informace

A.1. Charakteristika Skupiny

PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „mateřská společnost“) je od 1. června 2021 obchodní společností se sídlem v České republice. Zaměřuje se na následující tržní segmenty: spotřebitelské finance, retailové a korporátní bankovníctví. Působí v Evropě, Spojených státech a v Asii.

Původní mateřská společnost PPF Financial Holdings B.V. vznikla dne 13. listopadu 2014 v Nizozemsku jako 100% dceřiná společnost PPF Group N.V. (koncová mateřská společnost). PPF Financial Holdings B.V., soukromá společnost s ručením omezeným (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dle holandského práva se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsko na adrese Strawinskyalaan 933, 1077 XX Amsterdam, zapsaná v holandském obchodním rejstříku pod číslem 61880353, byla transformována ze soukromé společnosti s ručením omezeným, která se řídí holandským právem, na akciovou společnost, která se řídí českým právem, a to na základě návrhu přeshraniční přeměny správní rady PPF Financial Holdings B.V. ze dne 11. března 2021 (dále jen „přeměna“). Datem účinnosti přeměny je 1. červen 2021. Přeměna proběhla bez likvidace PPF Financial Holdings B.V. a při zachování kontinuity její existence a právní subjektivity jako PPF Financial Holdings a.s., akciová společnost podle práva České republiky se sídlem na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, Česká republika, identifikační číslo 109 07 718, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky.

Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přináší finanční holdingové společnosti zjednodušení dohledových a licenčních procesů, a tím pádem i provozní úspory. Mateřská společnost v současné době kontroluje nebo drží významný vliv v pěti hlavních investicích: Home Credit Group B.V., Home Credit Bank JSC, PPF banka, a.s., Mobi Banka a.d. Beograd a CB Growth Holding Limited (ClearBank). Vzhledem k rozsahu a regulatorní významnosti bankovních služeb poskytovaných PPF bankou, a.s. a Air Bankou, a.s. (tj. bankami se sídlem v České republice) je orgánem konsolidovaného dohledu nad společnostmi v rámci PPF Financial Holdings a.s. Česká národní banka.

Konsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti za rok končící 31. prosince 2022 zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti (společně dále jen „Skupina PPF Financial Holdings“ nebo „Skupina“) a podíly Skupiny v přidružených a společných podnicích. Seznam významných entit v rámci Skupiny a informace o změnách ve struktuře Skupiny v letech 2022 a 2021 naleznete v kapitole B této konsolidované účetní závěrky.

K 31. prosinci 2022 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová s podílem 59,358 %. V důsledku dědického řízení ukončeného v září 2022 jsou paní Kellnerová a čtyři děti zesnulého pana Kellnera přímými i nepřímými držiteli 98,93% podílu ve společnosti PPF Group N.V. (tj. v přímém vlastníkovi mateřské společnosti Skupiny).

A.2. Prohlášení o souladu s předpisy

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 19. června 2023.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií (IFRS-EU), včetně Mezinárodních účetních standardů (IAS) vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a interpretací vydaných Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) při IASB.

Společnost sestavila také individuální účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s IFRS-EU, včetně IAS a interpretací vydaných IFRIC při IASB ve znění schváleném Evropskou unií.

Účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

A.3. Výhodiska pro oceňování

Skupina se rozhodla sestavit konsolidovaný výkaz o finanční pozici tak, že aktiva a závazky jsou vykázány v pořadí podle jejich likvidity, protože tato prezentace poskytuje spolehlivější a relevantnější informace než prezentace v členění na krátkodobé a dlouhodobé.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou následujících aktiv a závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě: finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL; včetně finančních nástrojů, jež jsou při prvotním zaúčtování zařazeny do kategorie aktiv FVTPL) a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Finanční a nefinanční aktiva a závazky oceňované historickými cenami jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry nebo v historických cenách, snížených o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a vyřazované skupiny se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Skupina účtuje o podnikových kombinacích za použití metody akvizice v okamžiku, kdy kontrola přechází na Skupinu (viz bod A.5). Skupina při určování, zda je určitý soubor činností a aktiv podnikem, posuzuje, zda nabytý soubor aktiv a činností zahrnuje minimálně vstupy a podstatné procesy a zda má schopnost produkovat výstupy. Skupina může použít „test koncentrace“ v souladu s IFRS, který umožňuje zjednodušené posouzení, zda nabytý soubor činností a aktiv není podnikem. Tento volitelný test koncentrace je splněn, pokud je v podstatě celá reálná hodnota hrubých nabývaných aktiv soustředěna do jediného identifikovatelného aktiva nebo skupiny podobných identifikovatelných aktiv.

Protihodnota převedená při akvizici je obecně oceňována reálnou hodnotou, stejně jako identifikovatelná nabytá čistá aktiva. Vzniklý goodwill je každoročně testován na snížení hodnoty. Jakýkoliv příjem z výhodné koupě je okamžitě zaúčtován do zisku nebo ztráty (viz F.1.12). Transakční náklady jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich vzniku, s výjimkou těch, které se týkají emise dluhových nebo majetkových cenných papírů.

Převedená protihodnota nezahrnuje částky vztahující se k vypořádání již existujících vztahů. Tyto částky jsou obecně účtovány do zisku nebo ztráty.

Podmíněná protihodnota se oceňuje reálnou hodnotou k datu akvizice. Pokud existuje závazek zaplatit podmíněnou protihodnotu, který splňuje definici finančního nástroje a je klasifikován jako vlastní kapitál, pak není přeceňován a vypořádání je účtováno do vlastního kapitálu. V opačném případě jsou ostatní podmíněné protihodnoty přeceňovány na reálnou hodnotu ke každému datu účetní závěrky a následné změny reálné hodnoty podmíněných protihodnot jsou vykázány do zisku nebo ztráty.

A.4. Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě této konsolidované účetní závěrky vedení posuzovalo, odhadovalo různé parametry a skutečnosti a aplikovalo předpoklady, které mají vliv na uplatňování účetních postupů Skupiny a na vykazované hodnoty majetku a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit.

Použité odhady a příslušné předpoklady jsou průběžně přezkoumávány. Změny účetních odhadů jsou zohledňovány prospektivně.

Následující klíčové odhady vycházejí z informací dostupných k rozvahovému dni a vážou se zejména k určení:

- funkční měny mateřské společnosti (viz bod A.6),
- reálné hodnoty hmotného a nehmotného majetku určené při alokaci kupní ceny a hodnoty příjmu z výhodné koupě,
- životnosti hmotného a nehmotného majetku (viz body F.1.11 a F.1.12),
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod E.17),
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod C.6),
- výši odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků (viz bod E.32),
- očekávaných úvěrových ztrát z investičních cenných papírů, poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (viz body E.1 až E.5),
- podmíněných aktiv/závazků (viz bod E.33),
- doby nájmu v účetnictví nájemce, pokud si je Skupina přiměřeně jistá, že uplatní možnost prodloužení (viz bod E.22).

A.5. Východiska pro konsolidaci

Dceřiné společnosti jsou subjekty, které Skupina ovládá. Skupina subjekt ovládá, pokud jí z účasti v daném subjektu plynou proměnlivé výnosy nebo má právo na proměnlivé výnosy a má možnost tyto výnosy ovlivnit prostřednictvím svého rozhodujícího vlivu nad subjektem. Skupina přehodnocuje, zda subjekt ovládá, pokud dojde ke změně jednoho nebo více prvků kontroly. Jedná se o okolnosti, kdy se držená ochranná práva (např. práva vyplývající z úvěrového vztahu) stanou podstatnými a vedou k tomu, že Skupina získá kontrolu nad subjektem, do něhož investovala. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky od data vzniku rozhodujícího vlivu do data jeho zániku. Účetní postupy dceřiných společností byly v případě nutnosti změněny, aby byly v souladu s přijatými postupy Skupiny.

Přidružené podniky jsou subjekty, ve kterých má Skupina významný vliv, ale nikoli kontrolu nad finančním a provozním řízením. Společně ovládané podniky jsou subjekty, ve kterých má Skupina společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě. Konsolidované finanční výkazy

zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách přidružených podniků a společně ovládaných podniků účtovaných ekvivalenční metodou od data vzniku podstatného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého nebo společně ovládaného podniku, je účetní hodnota snížena na nulu a následné ztráty již nejsou vykazovány, s výjimkou případů, kdy Skupině vznikly vůči danému přidruženému nebo společně ovládanému podniku závazky.

O fúzích a ostatních změnách vlastnických struktur týkajících se spolu ovládaných subjektů se účtuje pomocí konsolidovaných naběhlých hodnot. S ohledem na tuto skutečnost se v rámci konsolidace neprovádějí žádné úpravy účetní hodnoty a v důsledku těchto transakcí nevzniká goodwill.

Když Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti a veškeré související nekontrolní podíly náležící menšinovým vlastníkům a ostatní složky vlastního kapitálu. Veškerý výsledný zisk nebo ztráta jsou zaúčtovány do hospodářského výsledku. Veškeré zbývající majetkové účasti v bývalé dceřiné společnosti jsou oceněny reálnou hodnotou v okamžiku, kdy dojde ke ztrátě kontroly.

Veškeré vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady, nerealizované zisky a ztráty a dividendy jsou při sestavení konsolidované účetní závěrky vyloučeny.

A.6. Prezentací a funkční měna

Tato konsolidovaná účetní závěrka je uvedena v měně euro (EUR), což je měna vykazování Skupiny, v zaokrouhlení na miliony.

Prezentací měna Skupiny se liší od funkční měny mateřské společnosti. Skupina se rozhodla použít jinou prezentací měnu, aby zlepšila srovnatelnost své konsolidované účetní závěrky s konsolidovanými účetními závěrkami podobných skupin, jež obvykle jako prezentací měnu používají euro (EUR).

V důsledku přesídlení z Nizozemska do České republiky (viz bod A.1) přehodnotila mateřská společnost v souladu s IAS 21 svou funkční měnu v průběhu roku 2021. Závěrem stanovila, že od 1. června 2021 je její funkční měnou česká koruna. Funkční měna mateřské společnosti se tedy k 1. červnu 2021 změnila z eura na českou korunu, neboť právě česká koruna po této změně odráží primární ekonomické prostředí, ve kterém mateřská společnost od té doby působí, a také korporátní změny související s přesídlením a další hodnocené relevantní faktory. Tyto další faktory představují významnou změnu ve správě a řízení společnosti a v její organizační struktuře, jež nově vznikla na úrovni Společnosti právě v souvislosti s přeměnou za účelem splnění všech regulatorních požadavků na systém řízení a kontroly, dále pak splnění podmínek charakterizující autonomní společnost a narůstající významnost české koruny na úrovni Společnosti i Skupiny.

V důsledku rusko-ukrajinského konfliktu, který má za následek omezenou obchodní aktivitu na trhu EUR/RUB, Evropská centrální banka (ECB) uvedla, že není schopna stanovit referenční měnový kurz, který by odpovídal převládajícím tržním podmínkám. ECB se proto rozhodla až do odvolání pozastavit zveřejňování referenčního měnového kurzu pro měnový pár euro-ruský rubl (EUR/RUB). ECB naposledy zveřejnila referenční měnový kurz EUR/RUB dne 1. března 2022. Pro účely konsolidace Skupina použila referenční měnový kurz EUR/RUB zveřejněný ECB pro období od 1. ledna 2022 do 1. března 2022. Od té doby Skupina používá jako

referenční měnový kurz EUR/RUB zveřejňovaný denně Centrální bankou Ruské federace, který považuje v současné době za dobrý zdroj pro kotaci měnového kurzu EUR/RUB.

A.7. Srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu o finanční pozici

K 31. prosinci 2021 byl region střední a východní Evropy (dále jen „CEE“) klasifikován jako vyřazovaná Skupina držená k prodeji a jako ukončovaná činnost. Z důvodu ukončení smlouvy o prodeji popsané v bodě B.2.3 byly pro lepší srozumitelnost a zlepšení srovnatelnosti konsolidovaného výkazu o finanční situaci údaje v příloze za prezentované srovnatelné období upraveny tak, aby prezentovaly CEE jako by nikdy nebyl klasifikován jako držený k prodeji. Skupina dále opravila chybu v prezentaci složek vlastního kapitálu z předchozích období (bližší viz bod A.9). Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykázány a po uvedených úpravách:

V milionech EUR

	31. prosince 2021 (vykázáno)	Úprava na základě zrušení klasifikace vyřazované skupiny držené k prodeji pro CEE region	Oprava chyb minulých období (viz bod A.9)	31. prosince 2021 (upraveno)
AKTIVA				
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 941	1 261	-	7 202
Investiční cenné papíry a deriváty	2 665	1 553	-	4 218
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	706	109	-	815
Úvěry a pohledávky za klienty	8 988	2 412	-	11 400
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	51	13	-	64
Splatné daňové pohledávky	34	7	-	41
Aktiva držená k prodeji	5 542	- 5 542	-	-
Společnosti účtované ekvivalenční metodou	51	-	-	51
Pozemky, budovy a zařízení	163	25	-	188
Dlouhodobý nehmotný majetek (vč. goodwillu)	363	59	-	422
Odložené daňové pohledávky	795	9	-	804
Ostatní aktiva	155	94	-	249
AKTIVA CELKEM	25 454	-	-	25 454
CIZÍ ZDROJE				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 029	21	-	1 050
Závazky vůči nebankovním subjektům	8 626	5 202	-	13 828
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	5 717	28	-	5 745
Vydané dluhové cenné papíry	1 067	-	-	1 067
Podřízené závazky	334	11	-	345
Závazky přímo související s aktivy drženými k prodeji	5 355	- 5 355	-	-
Splatné daňové závazky	3	-	-	3
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	551	91	-	642
Rezervy	54	1	-	55
Odložené daňové závazky	6	1	-	7
CIZÍ ZDROJE CELKEM	22 742	-	-	22 742

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

	31. prosince 2021 (vykázano)	Úprava na základě zrušení klasifikace vyřazované skupiny držené k prodeji pro CEE region	Oprava chyb minulých období (viz bod A.9)	31. prosince 2021 (upraveno)
VLASTNÍ KAPITÁL				
Emisní ážio	2 324	-	-	2 324
Ostatní fondy	- 312		- 145	- 457
Výsledek hospodaření minulých let	498		145	643
Celkový vlastní kapitál náležící vlastníkům mateřské společnosti	2 510	-	-	2 510
Nekontrolní podíly menšinových vlastníků	202	-	-	202
Vlastní kapitál celkem	2 712	-	-	2 712
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	25 454	-	-	25 454

Kromě toho, v souvislosti se zrušením klasifikace vyřazované CEE skupiny držené k prodeji, pro uživatele této konsolidované účetní závěrky Skupina uvádí, že s původní klasifikací vyřazované skupiny držené k prodeji k 31. prosinci 2021 neplynuly žádné ztráty ze snížení hodnoty vyřazované skupiny vzniklé porovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej (nižší z obou), protože vyhodnocené reálné hodnoty snížené o náklady na prodej byly vyšší u vyřazovaných aktiv a nižší u vyřazovaných závazků. Hodnoty byly stanoveny pro účely určení prodejní ceny.

Za rok končící 31. prosincem 2021 byly kumulativní zisky/ztráty zahrnuté do ostatního výsledku hospodaření vztahující se k vyřazované skupině dceřiných společností nula.

Pro objasnění upravených srovnávacích údajů v části C níže v této konsolidované účetní závěrce shrnuje následující tabulka úvěrovou kvalitu úvěrové expozice vyřazované skupiny k 31. prosinci 2021:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	2 585	109
Stupeň 1	2 106	109
Stupeň 2	309	-
Stupeň 3	170	-
POCI	-	-
Opravná položka	- 173	-
Účetní hodnota	2 412	109

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Reálná hodnota přijatého zajištění pro úvěry a pohledávky	Úvěry a pohledávky za klienty	
	Stupeň 1-2	Stupeň 3
Zajištěno:		
Nemovitostí	1 122	-
Majetkovými cennými papíry	67	-
Ostatní	179	16
Celkem	1 368	16

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Reálná hodnota přijatého zajištění pro smlouvy o zpětném prodeji	31. prosince 2021
Pro pohledávky ze smluv o zpětném prodeji klasifikované jako:	
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 076
Celkem	1 076

Půjčky za klienty – retail, které tvořily součást vyřazované skupiny držené k prodeji, což bylo důvodem jejich neuvedení v poslední roční konsolidované účetní závěrce skupiny v rámci těchto údajů, byly následující:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Hypoteční úvěry	Úvěry na pořízení nového automobilu	Celkem
Hrubá hodnota	1 474	45	342	470	198	2 529
Stupeň 1	1 234	5	233	457	169	2 098
Stupeň 2	149	18	71	12	12	262
Stupeň 3	91	22	38	1	17	169
POCI	-	-	-	-	-	-
Opravná položka	- 91	-23	-36	-	- 21	- 171
Stupeň 1	- 9	-	- 3	-	- 2	14
Stupeň 2	- 8	- 1	- 3	-	- 2	14
Stupeň 3	- 74	- 22	- 30	-	- 17	143
POCI	-	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	1 383	22	306	470	177	2 358

A.8. Srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty

Srovnávací údaje za rok končící 31. prosincem 2021 byly upraveny tak, aby prezentovaly pouze pokračující neukončené činnosti. Úprava vyplynula ze tří důvodů:

Zprvé, kvůli ukončení prodejní smlouvy na prodej činností v regionu CEE popsané v B.2.2, po kterém byly řádky výkazu zisku a ztráty související se regionem CEE, které byly dříve prezentovány na jednom řádku s názvem „čistý zisk z ukončené činnosti, po zdanění“, upraveny zpět na standardní odpovídající řádky výkazu zisku a ztráty, aby byl region CEE prezentován, jako by nikdy nebyl klasifikován jako ukončovaná činnost.

Zadruhé, v důsledku ukončení činností v Ruské federaci (jak je dále podrobně popsáno v B.2.1) byly související výsledky shrnuty do jednoho řádku s popisem „čistý zisk z ukončené činnosti, po zdanění“.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Zatřetí, Skupina přehodnotila vhodnost vykazování plateb institucím pro pojištění vkladů v rámci řádku nákladů na poplatky a provize v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a dospěla k závěru, že jejich vykazování na řádku ostatní provozní náklady lépe odráží jejich povahu a roli v rámci činnosti Skupiny.

Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykázaný a po výše popsaných úpravách:

V milionech EUR

	2021 (vykázano)	Úprava z důvodu zrušení prezentace CEE regionu jako ukončované činnosti	Úprava z důvodu ukončení činností v Ruské federaci	Prezentace plateb institucím pro pojištění vkladů	2021 (upraveno)
Úrokové výnosy	2 527	206	- 420	-	2 313
Úrokové náklady	- 758	- 11	105	-	- 664
Čistý úrokový výnos	1 769	195	- 315	-	1 649
Výnosy z poplatků a provizí	385	45	- 119	-	311
Náklady na poplatky a provize	- 144	- 38	70	17	- 95
Čistý výnos z poplatků a provizí	241	7	- 49	17	216
Čisté zasloužené pojistné	20	-	- 20	-	-
Čisté náklady na pojistná plnění	- 2	-	2	-	-
Požizovací náklady	- 3	-	3	-	-
Čistý výnos z pojišťovací činnosti	15	-	- 15	-	-
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	74	- 41	-	-	33
Ostatní výnosy	49	- 1	- 1	-	47
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	2 148	160	- 380	17	1 945
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	- 1 194	- 4	36	-	- 1 162
Osobní náklady	- 661	- 54	133	-	- 582
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	- 182	- 23	19	-	- 186
Ostatní provozní náklady	- 403	- 36	53	- 17	- 403
Čistý zisk/-ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a společností úctovaných ekvivalenční metodou	2	-	-	-	2
Podíl na ztrátách společností úctovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	- 19	-	- 6	-	- 25
ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM	- 309	43	- 145	-	- 411
Daň z příjmů	26	- 18	28	-	36
Čistá ztráta z pokračující činnosti	- 283	25	- 117	-	- 375
Čistý zisk z ukončené činnosti, po zdanění	25	- 25	117	-	117
ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	- 258	-	-	-	- 258
Čistá ztráta připadající:					
Vlastníkům mateřské společnosti	- 237	-	-	-	- 237
Menšinovým vlastníkům	- 21	-	-	-	- 21

A.9. Srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu změn ve vlastním kapitálu

Skupina v roce 2022 zjistila chybu z předchozích období v prezentaci fondu z přepočtu cizích měn v částce 145 mil. EUR z doby zformování Skupiny k 30. červnu 2015, kdy v rámci kombinací společností pod společnou kontrolou za použití účetních hodnot (tj. bez přecenění na reálnou hodnotu) došlo k chybnému převodu položek vlastního kapitálu. Kladná hodnota 145 mil. EUR měla být vykázána v rámci výsledku hospodaření minulých let, kdy namísto toho byla alokována do fondu z přepočtu cizích měn, čímž došlo ke zhoršení zůstatku výsledku hospodaření minulých let a ke zlepšení zůstatku fondu z přepočtu cizích měn. Chybné počáteční zůstatky obou zmíněných položek vlastního kapitálu se převáděly po všechna následná období až do okamžiku zjištění této chyby při přípravě konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2022. Skupina provedla opravu chyby z předchozích období retrospektivně přepočtem počátečních zůstatků složek vlastního kapitálu k počátku nejzazšího vykazovaného období, tj. k 1. lednu 2021. Tato oprava nemá žádný dopad na celkovou výši konsolidovaných aktiv, závazků, vlastního kapitálu, výši nekontrolních podílů náležících menšinovým vlastníkům, ani na jiné složky vlastního kapitálu (viz také bod A.7), vykázanou k 1. lednu 2021 ani k 31. prosinci 2021.

A.10. Srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu peněžních toků

K 31. prosinci 2021 byl region CEE klasifikován jako vyřazovaná Skupina držená k prodeji a jako ukončovaná činnost. Z důvodu ukončení kupní smlouvy popsané v B.2.2 byly pro lepší srozumitelnost a zlepšení srovnatelnosti konsolidovaného výkazu o peněžních tocích upraveny údaje prezentované ve srovnatelném období a zveřejnění související s peněžními toky v E.24, takže ukazují region CEE, jako by nikdy nebyl klasifikován jako držený k prodeji. Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykázány a po uvedené úpravě v konsolidovaném výkazu peněžních toků:

V milionech EUR

	2021 (vykázáno)	Úprava na základě zrušení klasifikace vyřazované skupiny držené k prodeji pro CEE region	2021 (upraveno)
Peněžní toky z provozní činnosti			
Ztráta za účetní období, po zdanění (včetně ukončovaných činností)	- 258	-	- 258
Úprava o:			
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	205	-	205
Ztráty ze snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv	1 191	-	1 191
Ztráty z likvidace dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a goodwillu	3	-	3
Ztráta/-zisk z prodeje investičních cenných papírů a derivátů	28	-	28
Nákladové úroky	769	-	769
Výnosové úroky	- 2 733	-	- 2 733
Čisté kurzové ztráty	26	-	26
Ostatní náklady nezahrnující pohyby peněžních prostředků	18	1	19
Daň z příjmů	- 8	-	- 8
Přijaté úroky	2 767	-	2 767
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi	- 363	44	- 319
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty	2 310	- 59	2 251
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek	- 72	72	-
Změna ostatních aktiv	64	- 64	-
Změna stavu finančních aktiv FVTPL	- 348	-	- 348
Změna stavu finančních závazků FVTPL	36	-	36
Změna závazků vůči nebankovním subjektům	1 477	-	1 477
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků	- 62	6	- 56
Peníze a peněžní ekvivalenty převedené do aktiv držených k prodeji**	- 1 261	1 261	-
Zaplacená daň z příjmu	- 125	-	- 125
Čistý peněžní příjem z provozní činnosti	3 664	1 261	4 925
Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti	- 788	-	- 788
Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti	- 3 252	-	- 3 252
Čisté snížení/zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	- 376	1 261	885
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	5 951	-	5 951
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	366	-	366
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	5 941	1 261	7 202

A.11. Srovnávací údaje podrozvahových položek

Ze stejného důvodu, jaký je popsán výše v poznámce A.7, bylo pro lepší srozumitelnost a zlepšení srovnatelnosti konsolidovaného výkazu o finanční situaci také srovnatelné období pro prezentované podrozvahové položky a související údaje v příloze upraveno, aby prezentovalo region CEE, jako by nikdy nebyl klasifikován jako držený k prodeji.

Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykázány a po úpravě:

V milionech EUR

	31. prosince 2021 (vykázáno)	Úprava na základě zrušení klasifikace vyřazované skupiny držené k prodeji pro CEE region	31. prosince 2021 (upraveno)
Úvěrové přísliby	1 344	443	1 787
Přísliby revolvingových úvěrů	997	347	1 345
Přísliby spotřebitelských úvěrů	16	35	51
Přísliby hotovostních úvěrů	61	17	78
Nečerpané kontokorentní úvěry	80	44	123
Úvěrové rámce	190	-	190
Přísliby kapitálových výdajů	6	-	6
Poskytnuté záruky	46	-	46
z toho neplatební záruky	33	-	33
Ostatní	-	-	-
Přísliby a podmíněné závazky celkem	1 396	443	1 839

V milionech EUR

	31. prosince 2021 (vykázáno)	Úprava na základě zrušení klasifikace vyřazované skupiny držené k prodeji pro CEE region	31. prosince 2021 (upraveno)
Přijaté záruky	70	-	70
Přijaté úvěrové přísliby	33	1	34
Hodnota majetku převzatého do zástavy k zajištění úvěrů (včetně smluv o zpětném prodeji)	6 494	2 034	8 528
Podmíněná aktiva celkem	6 597	2 035	8 632

A.12. COVID-19 a dopad na účetní závěrku Skupiny

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace epidemii koronaviru za pandemii. Termínem pandemie se rozumí mimořádné společenské úsilí, které se v posledních dvou letech vynaložilo v reakci na novou nemoc, jež změnila způsob života jednotlivců i vývoj politických řešení vlád po celém světě. V zemích, kde Skupina působí, zavedly místní vlády pro své občany a podniky různá omezení, přičemž ke konci roku 2022 došlo k jejich postupnému zmírňování. Situace se celkově zlepšila, a to vzhledem k faktu, že se vysoké procento lidí již virem nakazilo, ale také díky pravidelnému očkování proti novým antigenům nebo variantám a nástupu antivirotik. Skupina se při omezování dopadů případných provozních rizik řídila protokoly k zachování kontinuity obchodní činnosti, neboť zdraví zaměstnanců a klientů Skupiny je její prioritou.

Dopad na hodnocení rizik, techniky modelování rizik a účetní zásady Skupiny popisuje bod F.1.7.1.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Skupina má dostatek disponibilních prostředků a neočekává, že by měla problémy plnit své závazky v době jejich splatnosti. Skupina také pečlivě sleduje situaci v jednotlivých zemích, aby byla schopna předcházet případnému porušení smluvních podmínek.

V rámci preventivních opatření Skupina sleduje vývoj průběžně, nicméně na základě současných znalostí a dostupných informací neočekává, že by COVID-19 mohl mít v budoucnu vliv na schopnost Skupiny pokračovat v činnosti.

B. Konsolidovaná skupina a hlavní změny v běžném účetním období

B.1. Subjekty ve skupině

Následující seznam zahrnuje pouze významné holdingové a provozní společnosti, které jsou dceřinými společnostmi nebo přidruženými podniky účtovanými ekvivalenční metodou k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021.

Společnost	Sídlo	Efektivní podíl na hlasovacích právech	
		31. prosince 2022	31. prosince 2021
PPF Financial Holdings a.s. ⁽¹⁾	Česká republika	mateřská společnost	mateřská společnost
<i>Podskupina Home Credit – dceřiné společnosti</i>			
Home Credit Group B.V.	Nizozemsko	91,12 %	91,12 %
AB 4 B.V.	Nizozemsko	91,12 %	91,12 %
Air Bank a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Favour Ocean Ltd.	Hong Kong	91,12 %	91,12 %
HC Consumer Finance Philippines, Inc.	Filipíny	91,12 %	91,12 %
HCPH Financing 1, Inc.	Filipíny	91,12 %	91,12 %
Home Credit a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Home Credit Asia Ltd.	Hong Kong	91,12 %	91,12 %
Home Credit N.V.	Nizozemsko	91,12 %	91,12 %
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
Home Credit India Finance Private Ltd.	Indie	91,12 %	91,12 %
Home Credit Indonesia PT	Indonésie	77,45 %	77,45 %
Home Credit International a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Home Credit Slovakia, a.s.	Slovensko	91,12 %	91,12 %
Home Credit Vietnam Finance Company Ltd.	Vietnam	91,12 %	91,12 %
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd. ⁽²⁾	Čína	-	91,12 %
Home Credit and Finance Bank LLC ⁽³⁾	Rusko	-	91,12 %
Home Credit US, LLC ⁽²⁾	USA	-	91,12 %
<i>Podskupina PPF banka – dceřiné společnosti</i>			
PPF banka a.s.	Česká republika	92,96 %	92,96 %
PPF Co3 B.V.	Nizozemsko	92,96 %	92,96 %
<i>Ostatní dceřiné společnosti</i>			
Home Credit Bank JSC ⁽⁴⁾	Kazachstán	100,00 %	91,12 %
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	100,00 %
<i>Přidružené podniky</i>			
CB Growth Holdings Limited ⁽⁵⁾	Jersey	35,35 %	-
ClearBank Ltd. ⁽⁵⁾	Velká Británie	35,35 %	44,78 %
Home Credit Insurance LLC ⁽³⁾	Rusko	45,10 %	91,12 %
RTGS Group Limited	Velká Británie	44,30 %	39,40 %

(1) Dne 1. června 2021 došlo k přemístění sídla mateřské společnosti z Nizozemska do České republiky a k odpovídající změně právní formy (viz bod A.1).

(2) Zlikvidováno.

(3) V průběhu roku 2022 prodala Skupina celý svůj podíl v Home Credit and Finance Bank LLC, čímž nad ní ztratila kontrolu. Ve společnosti Home Credit Insurance LLC ztratila kontrolu, ale nadále si udržela podstatný vliv (viz bod B.2.1).

(4) Efektivní vlastnický podíl je 0 %, nicméně Skupina dceřinou společností nadále kontroluje (viz bod B.2.1). V průběhu července 2022 se dceřiná společnost přejmenovala z Bank Home Credit SB JSC.

(5) Změny podílů a založení společností v důsledku interní restrukturalizace podnikání (viz bod E.7).

B.2. Změny ve struktuře Skupiny v letech 2022/2021

B.2.1. Prodej Home Credit a Finance Bank

B.2.1.1. Transakce

Dne 17. května 2022 Skupina oznámila svůj záměr prodat 100 % svých ruských spotřebitelských finančních aktiv skupině ruských individuálních investorů. Všechna aktiva ruského spotřebitelského financování byla součástí provozního segmentu regionu Společenství nezávislých států (CIS) a zahrnovala (i) Home Credit and Finance Bank LLC ("HCFB") (mateřská společnost kazašské dceřiné akciové společnosti "Bank Home Credit" ("HC KZ")); (ii) Home Credit Insurance LLC („HC Ins“), (iii) MCC Kupi ne kopi LLC („Kupi“); (iv) Forward Leasing LLC; a (v) Vsegda Da LLC.

Prodej ruských aktiv byl proveden ve dvou fázích:

- Fáze 1 - Prodej (a) 50,5 % ve společnostech HCFB, HC Ins a Kupi a (b) 100 % ve společnostech Vsegda Da LLC a Forward Leasing LLC za celkovou kupní cenu přibližně 26,4 miliard RUB (382 mil. EUR). Po dokončení této fáze Home Credit N.V. přestal ovládat tyto ruské aktivity. Fáze byla dokončena mezi 25. květnem a 16. červnem 2022, kdy již byly všechny převody akcií zaregistrovány u příslušných ruských úřadů (registrace převodu 50,5 % akcií HCFB byla dokončena 16. června 2022).
- Fáze 2 - Forwardový prodej zbývajících 49,5 % akcií ve společnostech HCFB, HC Ins a Kupi bude dokončen nejpozději do listopadu 2023 za celkovou kupní cenu přibližně 16,4 miliardy RUB (237 mil. EUR); podléhá úpravě v podobě možného snížení ceny v případě urychlení a dřívějšího dokončení fáze 2. Zbývajících 49,5 % podíl ve společnosti HCFB byl prodán v srpnu 2022 a zbývajících 49,5 % podíl ve společnosti Kupi byl prodán v říjnu 2022. Zbývajících 49,5 % podíl ve společnosti HC Ins zatím nadále zůstává ve vlastnictví Skupiny, kdy Skupina čeká na nezbytné regulační souhlasy. Podíl je klasifikován jako aktivum držené k prodeji (viz bod E.6).

Souběžně s výše uvedeným prodejem ruských aktiv dřívější dceřiná společnost HCFB prodala svůj 74,999% podíl v HC KZ soukromým osobám identifikovaným jako spřízněné strany Skupiny. Registrace převodu akcií u kazašského regulačního úřadu byla dokončena 23. května 2022.

HCFB dále poskytla kupní opci na zbývajících 25,001% podíl v HC KZ osobám spřízněným se Skupinou. Kupní opce byla využita ve druhé polovině roku 2022 a převod byl schválen kazašským regulačním úřadem v prosinci 2022.

B.2.1.2. Účetní zachycení

Dne 22. srpna 2022 Skupina uzavřela dohodu o urychleném prodeji zbývajících 49,5 % akcií ve společnostech HCFB, HC Ins a Kupi za celkovou kupní cenu přibližně 9,1 miliardy RUB (cca 150 milionů EUR). Prodej byl urychlen změnou kupujících protistran z ruských individuálních investorů, jež představovali protistrany v rámci fáze 1, společností HCFB jakožto kupujícím uvedených zbývajících akcií.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Ve vztahu k HCFB byla dokončena fáze 2 registrací převodu 49,5 % akcií HCFB u místních úřadů dne 24. srpna 2022. Platba kupní ceny související s převodem 49,5 % akcií HCFB byla vypořádána do konce roku 2022.

Převod 49,5 % akcií společnosti Kupi byl zaregistrován dne 24. října 2022. Skupina očekává, že převod 49,5 % akcií společnosti HC Ins a zaplacení související kupní ceny budou dokončeny během následujících měsíců po získání všech potřebných regulatorních souhlasů.

Za rok končící 31. prosince 2022 jsou ruské společnosti klasifikovány jako společnosti v rámci ukončené činnosti a jsou plně konsolidovány do okamžiku, kdy nad nimi Skupina ztratila v souvislosti s prodejem kontrolu, a to do 16. června 2022. Srovnávací údaje byly odpovídajícím způsobem upraveny (viz bod A.8). Finanční pozice, výkonnost a peněžní toky související s ukončenou činností ruských společností jsou uvedeny níže v bodě B.2.1.3).

Po dobu trvání celé transakce si Skupina udržela kontrolu nad dceřinou společností HC KZ. Do okamžiku zahájení transakce Skupina kontrolovala HC KZ prostřednictvím nepřímého 100% podílu v HCFB. K 31. prosinci 2022, v důsledku fáze 1 a uplatnění kupní opce osobami spřízněnými se Skupinou, držela Skupina v HC KZ nulový efektivní vlastnický podíl. Plný 100% vlastnický podíl držely fyzické osoby spřízněné se Skupinou. Společnost PPF Financial Holdings a.s. poskytla těmto osobám finanční prostředky na nákup jejich podílů v HC KZ a uzavřela s nimi prodejní opce na prodej jejich podílů v HC KZ s pevnou realizační cenou (Skupina vykazuje finanční závazek oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty). Fyzické osoby by měly tyto úvěry splácet z přijatých protiplnění za případné budoucí prodeje svých podílů v HC KZ. Skupina zároveň s těmito spřízněnými osobami uzavřela kupní opce na nákup jejich podílů v HC KZ, čímž si protistrany vytvořily zrcadlové pozice (Skupina tyto opce oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty).

Tyto faktory a další smluvní parametry vedly k závěru, že Skupina je stále nepřímo vystavena rizikům a souvisejícím proměnlivým výnosům, což implikuje, že Skupina společnost HC KZ nadále kontroluje. Následně v květnu 2023 Skupina uplatnila výše uvedené kupní opce s cílem odkupu přímého vlastnického podílu na základním kapitálu v HC KZ. Dne 12. června 2023 tak Skupina nabyla přímého podílu ve výši 3 % a dne 13. června 2023 nabyla další 4,5% podíl na základním kapitálu HC KZ. Zbývající 92,5% podíl je v právním vlastnictví výše zmíněných fyzických osob spřízněných se Skupinou.

B.2.1.3. Ztráta z prodeje HCFB a ostatních ruských společností (ukončená činnost)

Dopad prodeje ruských společností byl v této konsolidované účetní závěrce vykázan následovně:

V milionech EUR

Prodaný přímý vlastnický podíl	100 %
Protiplnění přijaté v hotovosti (prodejní cena)	532
Reálná hodnota neprodaného 49,5% podílu v HC Ins (klasifikovaného jako držený k prodeji)	2
Hodnota prodaných čistých aktiv	- 1 122
<i>kde:</i>	
<i>Ztráty z přepočtu činností v cizí měně kumulované do okamžiku ztráty kontroly převedené z fondu z přepočtu cizích měn do zisku nebo ztráty</i>	- 505
<i>ATI podřízený dluhopis</i>	181
Celková čistá ztráta z prodeje	- 912

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Následující tabulka shrnuje dopad prodeje ruských společností (obě fáze) na hotovostní pozici Skupiny:

V milionech EUR

Protiplnění přijaté v hotovosti (prodejní cena) [a]	532
Peníze a peněžní ekvivalenty zlikvidovány [b]	455
Čistý peněžní příjem [a-b]	77

Následující tabulka udává přehled aktiv a závazků prodaných ruských společností:

V milionech EUR, stav k okamžiku ztráty kontroly

	HCFB	Ostatní ruské společnosti	Ruské společnosti celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	444	11	455
Investiční cenné papíry a deriváty	117	3	120
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	44	7	51
Úvěry a pohledávky za klienty	2 731	115	2 846
Splatné daňové pohledávky	29	2	31
Dlouhodobý hmotný majetek	78	-	78
Dlouhodobý nehmotný majetek (vč. goodwillu)	63	15	78
Odložené daňové pohledávky	94	4	98
Ostatní aktiva	157	39	196
Aktiva celkem	3 757	196	3 953
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 2 291	- 1	- 2 292
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 85	- 43	- 128
Vydané dluhové cenné papíry	- 187	- 90	- 277
Odložené daňové závazky	-	- 3	- 3
Rezervy	- 13	- 33	- 46
Ostatní závazky	- 75	- 10	- 85
Cizí zdroje celkem	- 2 651	- 180	- 2 831
Čistá hodnota aktiv	1 106	16	1 122

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Ukončená činnost

S odkazem na výše uvedené informace v této části, činnosti ruských společností prezentovaných jako součást regionu CIS v rámci vykazovaných segmentů (viz také část D) jsou v této konsolidované účetní závěrce klasifikovány jako ukončená činnost. Výsledky ukončených ruských činností jsou uvedeny níže:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022*	2021
Úrokové výnosy	212	420
Úrokové náklady	- 79	- 105
Čistý úrokový výnos	133	315
Výnosy z poplatků a provizí	40	119
Náklady na poplatky a provize	- 26	- 70
Čistý výnos z poplatků a provizí	14	49
Čisté zasloužené pojistné	7	20
Čisté náklady na pojistná plnění	- 1	- 2
Požizovací náklady	- 1	- 3
Čistý výnos z pojišťovací činnosti	5	15
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	- 7	-
Ostatní výnosy	-	-1
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY	145	380
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	- 102	- 36
Osobní náklady	- 63	- 133
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	- 9	- 19
Ostatní provozní náklady	- 41	- 53
Podíl na zisku společností účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	2	6
ZISK/-ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM	- 68	145
Daň z příjmů	14	- 28
ČISTÝ ZISK/-ZTRÁTA Z UKONČENÉ ČINNOSTI	- 54	117

*do okamžiku prodeje v rámci fáze 1 (viz bod B.2.1.1.)

Přehled čistých peněžních toků rámci ukončené činnosti v regionu Ruské federace uvádí následující tabulka:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022*	2021
Peněžní výdaj v rámci provozní činnosti	- 182	- 498
Peněžní příjem v rámci investiční činnosti	316	530
Peněžní příjem/-výdaj v rámci finanční činnosti	- 5	3
Čisté peněžní toky v rámci ukončené činnosti v Ruské federaci	129	35

*do okamžiku prodeje v rámci fáze 1 (viz bod B.2.1.1.)

B.2.2. Prodej části asijských společností Home Credit podskupiny (drženy k prodeji)

Skupina, prostřednictvím dceřiných společností podskupiny Home Credit, uzavřela dne 24. listopadu 2022 smlouvu o prodeji 100% podílu v Home Credit Filipíny (HC Consumer Finance Philippines, Inc.) a 85% podílu v Home Credit Indonesia PT. Transakce bude zrealizována s konsorciem dceřiných společností Mitsubishi UFJ Financial Group („MUFG“) a řízena thajskou vedoucí bankovní institucí Krungsri Bank. Oba prodeje podléhají souhlasu regulátorů v příslušných zemích. Pro filipínskou transakci Skupina získala regulatorní souhlasy a splnila další podmínky a dne 1. června 2023 tak byla transakce dokončena. Skupina očekává

obdržení regulatorních souhlasů pro indonéskou transakci do konce roku 2023. K 31. prosinci 2022 jsou aktiva a závazky výše uvedených filipínských a indonéských společností klasifikovány jako držené k prodeji (viz bod E.6).

B.2.3. Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji/ukončované činnosti - MONETA (2022/2021)

Dne 21. ledna 2021 MONETA Money Bank a.s. (česká obchodovaná společnost, dále jako „MONETA“) oznámila, že od společnosti Tanemo a.s. (dceřiná společnost skupiny PPF) obdržela dobrovolný veřejný návrh na odkoupení části akcií od stávajících akcionářů společnosti MONETA a výzvu k jednání o parametrech úplné akvizice Air Bank (AB) a českého a slovenského Home Creditu (dále jen „HCAS“ a „HCS“) společností MONETA. Valná hromada udělila společnosti MONETA souhlas s tím, aby jako kupující uzavřela následující smlouvy:

- smlouvu o koupi akcií se společností Home Credit N.V. (dále jen „HCNV“) jakožto prodávajícím, na jejímž základě MONETA získá od HCNV vlastnické právo ke 100 % podílu ve společnostech Air Bank a.s. (dále jen „AB“) a Home Credit Slovakia a.s. (dále jen „HCS“); a zároveň
- smlouvu o koupi akcií se společností Home Credit International a.s. (dále jen „HCI“), jakožto prodávajícím, na jejímž základě MONETA získá od HCI vlastnické právo ke 100% podílu ve společnosti Home Credit a.s. (dále jen „HCAS“).

Na základě výše uvedených skutečností byly k 31. prosinci 2021 společnosti AB, HCAS a HCS (společně dále jen „region CEE“) klasifikovány jako vyřazovaná skupina držená k prodeji a jako ukončovaná činnost.

Dne 31. května 2022, skupina PPF iniciovala uzavření dohody se společností MONETA o ukončení procesu sloučení aktiv AB, HCAS a HCS se společností MONETA. Dohoda byla iniciována v kontextu negativního makroekonomického vývoje, jež velmi významně změnil parametry původně plánované fúze v souladu s rámcovou smlouvou podepsanou oběma stranami v květnu 2021, včetně jejich následných úprav z listopadu 2021.

Vzhledem k výše uvedenému ukončení původního záměru Skupiny, AB, HCAS ani HCS již nesplňují parametry skupiny držené k prodeji (s dopadem na srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu o finanční pozici – viz bod A.7), ani parametry ukončované činnosti (s dopadem na srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty – viz bod A.8).

B.2.4. Dohoda mezi akcionáři Home Credit

S účinností od 1. července 2019 uzavřely společnosti PPF Financial Holdings B.V. a Emma Omega Ltd. jako přímí akcionáři skupiny Home Credit B.V. dohodu o některých transakcích s akciemi skupiny Home Credit. Dohoda byla následně změněna v září 2019 (dále jen „dohoda“).

V rámci dohody se s platností k 31. prosinci 2022 strany dohodly na následujících ujednáních:

Společnost PPF Financial Holdings a Emma Omega se dohodly, že společnost PPF Financial Holdings prodá společnosti Emma Omega 2,5% podíl ve skupině Home Credit za nominální hodnotu akcií, pokud bude společnost PPF Financial Holdings schopna dosáhnout předem dohodnutého vnitřního výnosového procenta návratnosti své investice do skupiny Home Credit za období (a) od 31. prosince 2018 do 31. prosince 2023 v případě, že nedojde k uvedení akcií

skupiny Home Credit na burzu, či (b) od data uvedení akcií skupiny Home Credit na burzu do 31. prosince 2023. S ohledem na tržní situaci k 31. prosinci 2022 je naplnění těchto podmínek nepravděpodobné, proto má v současné chvíli tato dohoda nulovou hodnotu.

Podle této dohody, po jejím řádném vypršení, k němuž dojde dne 31. prosince 2023, společnost Emma Omega prodá všechny své akcie ve skupině Home Credit za jejich reálnou hodnotu odvozenou buď zcela nebo částečně z průměrné tržní ceny kterékoli významné dceřiné společnosti skupiny Home Credit, jež bude k tomu okamžiku obchodována na burze. Dohodu lze ukončit i dříve než v běžném termínu ukončení platnosti (31. prosince 2023) za dohodnutých a stanovených okolností. Nabyvatelem akcií je spřízněná strana skupiny PPF Financial Holdings (stojící mimo Skupinu).

C. Angažovanost vůči rizikům, cíle a postupy řízení rizik

Tato kapitola obsahuje podrobné informace o angažovanosti Skupiny vůči rizikům, jimž je Skupina vystavena, a popisuje metody, kterými vedení Skupiny tato rizika řídí. Nejvýznamnějšími druhy finančních rizik, kterým je Skupina vystavena, jsou úvěrové, tržní a provozní riziko a riziko likvidity. Tržní riziko zahrnuje zejména riziko měnové a úrokové.

Ke dni 31. prosince 2022 se veškeré finanční údaje uvedené v celé kapitole C vztahují pouze k pokračujícím činnostem, tj. vyjma té části Skupiny, která je ke dni 31. prosince 2022 klasifikována jako držená k prodeji. Příslušné údaje týkající se této části Skupiny jsou uvedeny v bodě E.6.

Celkovou odpovědnost za zřízení systému řízení rizik Skupiny a dohled nad jeho fungováním má představenstvo. Představenstvo zřídilo výbor pro řízení rizik Skupiny, který má pomáhat představenstvu v oblasti řízení rizik. Výbor pro řízení rizik Skupiny vede ředitel pro řízení rizik (CRO – chief risk officer) Skupiny. Členy výboru jsou ředitelé řízení rizik dceřiných společností Air Bank, PPF banka a podskupiny Home Credit. Výbor pro řízení rizik Skupiny navrhuje a implementuje rámec řízení rizik ve Skupině a pravidelně a detailně sleduje vývoj těchto rizik. Výbor připravuje a schvaluje hlavní interní předpisy pro řízení rizik, jako je skupinový rizikový apetit, skupinová kniha limitů angažovanosti, skupinová strategie řízení rizik, rámec pro interní posuzování kapitálové přiměřenosti nebo rámec pro interní posuzování likvidity, kdy všechny tyto předpisy jsou předmětem schválení představenstvem mateřské společnosti. Výbor pro řízení rizik Skupiny schvaluje také limity expozice vůči nejvýznamnějším protistranám. Veškerý systém řízení rizik je předmětem dohledu vykonávaném dozorcí radou mateřské společnosti.

Podskupina Home Credit (dále jen skupina Home Credit), která je nejvýznamnější částí finančních aktivit Skupiny, ustanovila pozici ředitele pro řízení rizik (CRO – chief risk officer), který vede oddělení řízení rizik skupiny Home Credit. Skupina Home Credit rovněž zřídila dva výbory týkající se rizik: Výbor pro řízení aktiv a závazků (ALCO – asset liability committee) a Výbor pro řízení provozních rizik Skupiny. CRO skupiny Home Credit a oba výbory zodpovídají za vývoj, implementaci a monitorování řízení rizik ve vymezených oblastech.

Politika řízení rizik Skupiny je založena na identifikaci a analýze rizik, kterým Skupina čelí, na stanovení příslušných rizikových limitů a kontrol a na sledování rizik a dodržování limitů. Politiky a systémy řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a nabízených produktů a služeb. Prostřednictvím vzdělávání a standardů a postupů řízení se Skupina snaží rozvíjet disciplinované a konstruktivní kontrolní prostředí, v němž všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

Řízení rizik vyplývajících z účasti v zahraničních dceřiných společnostech a rizik vzešlých z finančních instrumentů je klíčovou oblastí pro podnikání Skupiny a nezbytným prvkem jejích aktivit. Hlavním rizikem souvisejícím s účastí v zahraničních dceřiných podnicích je riziko trvalého snížení hodnoty v důsledku negativních ekonomických podmínek, pohybů měnových kurzů a dále riziko likvidity s ohledem na silný růst, ke kterému dochází na nově se rozvíjejících trzích. Tato rizika Skupina řídí zejména monitorováním vývoje na zahraničních trzích, používáním robustního procesu investičního rozhodování a odborným řízením likvidity.

Řízení rizik u významných přidružených společností/společných podniků je prováděno ovládajícími nebo většinovými akcionáři. Skupina pravidelně monitoruje a analyzuje situaci v uvedených přidružených společnostech/společných podnicích z pozice menšinového vlastníka, vykonávajícího podstatný vliv prostřednictvím svých zástupců ve výkonných orgánech.

C.1. Finanční deriváty

Skupina uzavírá různé druhy finančních derivátů, a to jak za účelem obchodování, tak pro účely řízení rizik. Tato kapitola obsahuje charakteristiku jednotlivých typů derivátů, které Skupina používá. Podrobnější informace o cílech a strategiích Skupiny při využívání jednotlivých nástrojů jsou uvedeny v následujících bodech této kapitoly. Zároveň je uvedena konkrétní povaha těch derivátů, jež k rozvahovému dni zůstávaly v platnosti.

Mezi finanční deriváty používané Skupinou patří swapy, futures, forwardy, opce a další obdobné smlouvy, jejichž hodnota se mění v závislosti na vývoji úrokových sazeb, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů a/nebo cenových indexů. Deriváty představují buď standardizované kontrakty uzavírané prostřednictvím regulovaných burz (dále jen „veřejně obchodované instrumenty“), nebo individuálně sjednáváné mimoburzovní kontrakty (dále jen „veřejně neobchodované instrumenty“). Charakteristika hlavních druhů derivátů, jež Skupina využívá, je uvedena níže.

C.1.1. Swapy

Swapem se rozumí smlouva sjednaná mimo burzu mezi Skupinou a protistranou o výměně budoucích peněžních toků na základě dohodnutých nominálních hodnot. Mezi swapy, které Skupina běžně používá, patří zejména úrokové swapy a měnové swapy. V případě úrokových swapů Skupina směňuje s protistranami ve stanovených intervalech rozdíl mezi pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, vypočítaný s odkazem na sjednanou nominální hodnotu. Měnovým swapem (zde míněno cross-currency swapem) se rozumí směna peněžních toků z plateb úroků z jistin v různých měnách. Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu možného nesplnění smluvního závazku příslušnou protistranou. Dále vzniká tržní riziko z možného nepříznivého vývoje úrokových sazeb v porovnání se sazbami sjednanými v předmětné smlouvě nebo z pohybu směnných kurzů.

C.1.2. Forwardy a futures

Forwardové a futures kontrakty představují závazek buď k nákupu nebo k prodeji určeného finančního nástroje, měny, komodity nebo indexu ke stanovenému budoucímu datu za stanovenou cenu. Vypořádány mohou být převodem peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva. Uzavřením forwardových a futures kontraktů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku vůči protistraně z titulu možného nesplnění smluvního závazku příslušnou protistranou a tržnímu riziku z titulu vývoje tržních cen v porovnání s nasmlouvanými částkami.

C.1.3. Opce

Opce jsou finanční deriváty, které výměnou za úhradu opční prémie dávají kupujícímu právo (ale ne povinnost) nakoupit od protistrany (kupní opce, call) nebo mu prodat (prodejní opce, put) podkladové aktivum za předem sjednanou, takzvanou realizační cenu k stanovenému dni

nebo v období před stanoveným dnem. Skupina uzavírá opční smlouvy na úrokové sazby, měnové kurzy, akcie a indexy a také kreditní opce (swapy). Opce na úrokové sazby, zahrnující minimální a maximální sazby, se používají k zajištění rizika vzrůstu či poklesu úrokových sazeb. Tyto opce poskytují ochranu pro případ, že se úrokové sazby u nástrojů úročených pohyblivou sazbou dostanou pod či nad stanovenou minimální, popř. maximální úroveň. Opce na měnové kurzy lze využít (podle druhu opce) k zajištění rizika růstu či poklesu měnových kurzů. V pozici kupujícího veřejně neobchodovaných opcí je Skupina vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, protože se protistrana zavázala v případě uplatnění opce provést platby podle podmínek smlouvy. Skupina vystupuje i jako prodávající veřejně neobchodovaných opcí, čímž se rovněž vystavuje tržním rizikům a úvěrovému riziku, a to kvůli povinnosti hradit určité platby v případě, že se protistrana rozhodne opcí uplatnit.

C.2. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko finanční ztráty v případě, že dlužník nebo jiná protistrana nesplní své smluvní závazky vůči Skupině. Většina úvěrového rizika Skupiny vzniká v souvislosti s poskytováním spotřebitelského financování soukromým zákazníkům (Home Credit), včetně Air Bank a korporátního bankovníctví (PPF banka).

C.2.1. Skupina Home Credit (včetně Air Bank)

Pro účely řízení rizik rozděluje skupina Home Credit úvěry jednotlivým zákazníkům do několika skupin, z nichž nejvýznamnější jsou spotřebitelské úvěry, revolvingové úvěry, hotovostní půjčky, úvěry na pořízení nového automobilu a hypoteční úvěry. Toto hlavní úvěrové portfolio skupiny Home Credit tvoří velké množství úvěrů s poměrně nízkými zůstatky.

Odpovědnost za řízení úvěrového rizika představenstvo delegovalo na oddělení řízení úvěrových rizik skupiny Home Credit. Toto oddělení zajišťuje dohled nad úvěrovým rizikem Skupiny, včetně:

- formulování zásad úvěrového rizika po konzultaci s provozními společnostmi, které zahrnují hodnocení úvěrů, schvalování, zásady vymáhání a vykazování rizik v členění podle obchodních jednotek a tříd úvěrů;
- stanovení struktury schvalování pro schvalování a obnovování úvěrových rámců. Autorizační limity jsou přidělovány vedení každé provozní společnosti s tím, že v případech s velkou angažovaností či novými druhy angažovanosti je nutné schválení na úrovni vedení skupiny Home Credit. V rámci usnadnění schvalování úvěrů využívá skupina Home Credit jednotný centrální systém správy úvěrů;
- průběžného sledování výkonnosti jednotlivých úvěrových angažovaností skupiny Home Credit podle zemí, tříd produktů a distribučních kanálů;
- omezení koncentrace úvěrových angažovaností podle zemí, tříd produktů a distribučních kanálů;
- schvalování limitů protistrany pro finanční instituce;
- kontroly dodržování dohodnutých limitů angažovanosti provozními společnostmi;
- poskytování poradenství, vedení odborných dovedností provozních společností s cílem podporovat osvědčené postupy v rámci celé skupiny Home Credit při řízení úvěrového rizika.

Skupina Home Credit průběžně monitoruje vývoj jednotlivých úvěrových angažovaností na úrovni provozní společnosti i na úrovni skupiny Home Credit. Uplatňuje přitom celou řadu kritérií včetně četnosti pozdních plateb, četnosti nesplnění závazků či účinnosti vymáhacích postupů. Skupina Home Credit má aktivní program prevence a odhalování úvěrových podvodů. Oddělení řízení rizik skupiny Home Credit pravidelně informuje představenstvo o vývoji v oblasti úvěrového rizika.

Skupina Home Credit působí ve vícero zeměpisných oblastech. V některých z nich došlo v uplynulých letech k hospodářskému poklesu. Skupina Home Credit vyvinula nástroje a pokyny pro rychlou reakci, od nichž se očekává, že významně omezí velké úvěrové ztráty plynoucí z hospodářského poklesu. Tato opatření zahrnují konkrétní úpravy v procesu rozhodování o schválení úvěru, cenové politiky a strategie vymáhání pohledávek.

Postup schvalování úvěrů

Proces schvalování úvěrů zahrnuje ověřování klientských dat v kombinaci se sofistikovanými scoringovými modely, jež zohledňují riziko i výnosnost. Výsledkem je rozhodnutí, zda má žadatel nárok na příslušný produkt, a pokud ano, za jakou cenu.

Informace dodané žadatelem mohou být křížově ověřeny s informacemi v databázi klientů v příslušných zemích. Spotřebitelské úvěry jsou poskytovány při minimální dokumentaci od klientů. Žádosti o další produkty, zejména hotovostní půjčky, vyžadují další podpůrnou dokumentaci a ověřování. Pokud nejsou dodrženy standardy stanovené Skupinou, Skupina ukončí prodej svých produktů přes příslušného retailového obchodníka, popřípadě přes dotyčného zaměstnance.

Předcházení podvodům

Skupina Home Credit vyvinula sadu nástrojů zaměřených na prevenci, odhalování a vyšetřování podvodů, které udržují nízkou hladinu rizika úspěšně spáchaného podvodu. Pozornost se zaměřuje na pečlivé sledování procesu prodeje a správné nastavení odměňovacích modelů. Mezi další nástroje patří křížové kontroly a ověřování dat poskytovaných klientem, kontrola podle biometrických parametrů a využití údajů od třetích stran v průběhu procesu schvalovacího procesu. Aplikace konkrétních nástrojů se mění v závislosti na tom, jaké z těchto nástrojů jsou k dispozici na daném trhu a dle možností v daném právním a regulatorním prostředí.

Všeobecné postupy splácení úvěrů

System, který skupina Home Credit používá pro vymáhání úvěrů, se řídí standardními kroky a postupy, které se mohou lišit v závislosti na specifických požadavcích jednotlivých zemí a na dostupných právních a provozních nástrojích pro vymáhání.

Opatření pro období před vymáháním

Skupina Home Credit používá vhodné formy komunikace, aby upozornila klienty na to, jak a kdy mají splácet, např. kontaktuje klienty uvítacími dopisy nebo upozorněními formou SMS zpráv krátce před datem splatnosti.

Časné vymáhání (Early collection)

Procesy časného vymáhání se liší v závislosti na tom, do kterého specifického segmentu vymáhání je klient zařazen na základě úvěrové angažovanosti a klientských dat, a na předchozí platební morálce. Tyto procesy se obvykle uplatňují na splátky, které jsou 5 až 75 dní po splatnosti. Skupina HomeCredit používá pro komunikaci s klienty zprávy SMS, telefonáty, dopisy a interaktivní hlasové nástroje, aby je upozornila na částky po splatnosti a zajistila jejich splacení.

Administrativní a osobní vymáhání

Skupina zasílá klientům písemnou korespondenci obsahující varování, že plná částka úvěru může být okamžitě zesplatněna, pokud úvěr překročí vysoký stupeň delikvence, tj. pokud jsou splátky po splatnosti více než 60 až 90 dnů (časový okamžik, kdy se úvěr přesune z časného vymáhání do administrativního a osobního vymáhání, se může měnit). Po takových dopisech následují telefonáty, v rámci nichž jsou klientům vysvětleny následky nesplacení dluhu.

Pozdní vymáhání (Late collection)

Pozdní vymáhání je obvykle započato pro dluhy s 90 a více dny po splatnosti. Skupina v této fázi vymáhacího procesu obvykle využívá služeb externích agentur nebo svých specialistů.

Právní vymáhání, odprodej pohledávek

Úvěry se splátkami po splatnosti 360 a více dnů se postupují externímu právnímu poradci skupiny Home Credit, který informuje klienty prostřednictvím oficiální korespondence, že úvěr je ukončen a zahajují se právní kroky proti klientovi. Alternativou může být prodej pohledávky specializovaným agenturám. Schválení každého prodeje pohledávek provádí výbor ALCO.

C.2.2. PPF Banka (dále jen „Banka“)

Představenstvo částečně delegovalo odpovědnost za řízení úvěrového rizika na výbor řízení úvěrových rizik. Za dohled nad úvěrovým rizikem Banky odpovídá samostatný útvar pro řízení úvěrového rizika, který podléhá tomuto výboru, tedy v podobném duchu jako výše uvedené principy pro skupinu Home Credit. S ohledem na specifika podnikání v bankovníctví, jako je omezení koncentrace angažovanosti vůči protistranám, zeměpisným oblastem a segmentům (pro úvěry a zálohy) a podle emitenta, ratingového pásma, tržní likvidity a země (pro investiční cenné papíry) se tyto principy od těch používaných v podskupině Home Credit liší.

Od roku 2014 Banka počítá kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaným přístupem v souladu se standardem Basel III a Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) o obezřetnostních požadavcích pro úvěrové instituce a investiční podniky.

Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika Banky k angažovanostem s úlevou (forebearance)

Smluvní podmínky úvěru mohou být upraveny z mnoha důvodů, např. změn tržních podmínek, udržení zákazníků a dalších faktorů, které nesouvisí s aktuálním nebo možným zhoršením úvěrové kvality klienta. Stávající úvěr, jehož podmínky byly upraveny, může být odúčtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Banka má zavedenou metodiku obezřetnosti v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou je expozice, u níž se má za to, že dlužník není schopen plnit smlouvu z důvodu finančních potíží a Banka se rozhodla poskytnout dlužníkovi úlevu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Úprava podmínek zahrnuje změny splátkového kalendáře (odklady nebo snížení pravidelných plateb, prodloužení splatnosti atd.), snížení úrokové sazby nebo prominutí úroků z prodlení.

Banka upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích s cílem maximalizovat dosažený výnos a minimalizovat riziko neplnění. Možnost vyjednání nových podmínek se poskytuje na selektivní bázi v případě, že se dlužník aktuálně nachází ve stavu nesplácení dluhu, existuje vysoké riziko nesplácení dluhu, existují důkazy, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí splácet dluh podle původních smluvních podmínek a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dluh za nových smluvních podmínek.

C.2.3. Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrového rizika vzniká v důsledku existence úvěrů s podobnými ekonomickými charakteristikami, které mají vliv na schopnost dlužníka dostát jeho závazkům. Skupina považuje pohledávku za dlužníkem nebo ekonomicky spjatou skupinou dlužníků, která přesahuje 10 % způsobilého kapitálu Skupiny, za velkou expozici a uplatňuje na ni limit 25 % způsobilého kapitálu Skupiny. K rozvahovému dni Skupina nevykazovala žádnou významnou koncentraci úvěrového rizika ve vztahu k jednotlivým dlužníkům a limity nebyly překročeny ani ve vztahu k jednotlivým dlužníkům, ani ve vztahu ke spřízněným osobám. Stejně zásady platí pro PPF banku, Air Banku a Home Credit Bank JSC (Kazachstán) na jejich individuální úrovni.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Následující tabulky ukazují ekonomickou a geografickou koncentraci úvěrového rizika. Údaje za roky 2022 a 2021 uvedené níže a v celé kapitole C nezahrnují úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 129 mil. EUR u dluhopisů účtovaných v naběhlé hodnotě v rámci investičních cenných papírů (2021: záporných 84 mil. EUR) (viz bod C.4.4):

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2022	2022	2021	2021
Ekonomická koncentrace				
Finanční služby	10 012	45,01 %	9 587	37,52 %
Domácnosti/jednotlivci	6 863	30,86 %	11 490	44,97 %
Veřejný sektor	3 706	16,66 %	2 950	11,55 %
Firemní sektor	945	4,25 %	861	3,37 %
Výstavba nemovitostí	450	2,02 %	427	1,67 %
Strojní inženýrství	248	1,12 %	221	0,87 %
Ostatní	18	0,08 %	13	0,05 %
Celkem	22 242	100,00 %	25 549	100,00 %
Geografická koncentrace				
Česká republika	15 930	71,62 %	13 355	52,28 %
Vietnam	1 326	5,96 %	1 071	4,19 %
Kazachstán	1 114	5,01 %	1 004	3,93 %
Čína	737	3,31 %	2 777	10,87 %
Slovensko	733	3,30 %	393	1,54 %
Kypr	144	0,65 %	128	0,50 %
Nizozemsko	85	0,38 %	69	0,27 %
Rusko	16	0,07 %	4 035	15,80 %
Ostatní země EU	872	3,92 %	873	3,41 %
Ostatní	1 285	5,78 %	1 844	7,21 %
Celkem	22 242	100,00 %	25 549	100,00 %
Z toho:				
Úvěry a pohledávky za klienty	7 708	34,66 %	11 400	44,62 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (vyjma položky „pokladní hotovost“)	7 982	35,88 %	7 053	27,61 %
Investiční cenné papíry*	4 807	21,61 %	4 196	16,42 %
Úvěrové přísliby a záruky (podrozvahové)	1 168	5,25 %	1 833	7,18 %
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	343	1,54 %	815	3,19 %
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky a ostatní finanční aktiva**	119	0,54 %	185	0,72 %
Zajišťovací deriváty	115	0,52 %	67	0,26 %

*vyjma majetkových cenných papírů, kladné reálné hodnoty zajišťovacích derivátů (prezentovaných ve výše uvedené tabulce na samostatném řádku) a úpravy o zajištění reálné hodnoty (viz C.4.4)

**Ostatní finanční aktiva představují hotovostní zajištění platebních karet a konkrétní vklady a pohledávky v celkové výši 68 mil. EUR (2021: 122 mil. EUR), viz bod E.10. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici jsou vykázána jako ostatní aktiva.

Částky uvedené v následujících tabulkách představují maximální účetní ztrátu, která by byla vykázána k rozvahovému dni, pokud by protistrany nesplnily své závazky ani z části, a ukázalo se, že zajištění nebo cenné papíry nemají žádnou hodnotu. Prezentované částky proto výrazně převyšují případné očekávané ztráty promítnuté do opravných položek z titulu nedobytnosti. Tabulka obsahuje podrozvahové položky (viz E.33.1) a finanční aktiva s výjimkou majetkových cenných papírů.

Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

Následující tabulky uvádějí kvalitu úvěrové angažovanosti Skupiny:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji, viz bod E.7)

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty*	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	8 317	343
Stupeň 1	6 432	343
Stupeň 2	1 280	-
Stupeň 3	605	-
POCI	-	-
Opravná položka	- 634	-
Účetní hodnota	7 683	343

*vyjma peněžního zajištění derivátových nástrojů ve výši 25 mil. EUR (platí dále v této kapitole)

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty*	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	12 557	815
Stupeň 1	9 542	815
Stupeň 2	1 929	-
Stupeň 3	1 086	-
POCI	-	-
Opravná položka	- 1 165	-
Účetní hodnota	11 392	815

*vyjma peněžního zajištění derivátových nástrojů ve výši 5 mil. EUR a záloh prodejcům ve výši 3 mil. EUR (platí dále v této kapitole)

Skupina zajišťuje úvěry a zálohy poskytnuté nebankovním subjektům ve formě zástavních práv k nemovitostem, dluhových a/nebo majetkových cenných papírů a přijatých záruk. Zajištění úvěrů a záloh poskytnutých bankám představuje zejména zajištění v souvislosti se smlouvami o zpětném prodeji a s výpůjčkami cenných papírů. Skupina neviduje žádné úvěry poskytnuté bankám po splatnosti.

Všechny tyto transakce jsou prováděny za běžných tržních podmínek.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji – viz bod B.2.1)

Reálná hodnota přijatého zajištění pro úvěry a pohledávky	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	
	Stupeň 1-2	Stupeň 3	Stupeň 1-2	Stupeň 3
Zajištěno:				
Nemovitostí	1 878	8	-	-
Vklady u bank	13	-	-	-
Majetkovými cennými papíry	207	-	-	-
Jinak	278	15	-	-
Celkem	2 376	23	-	-

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Reálná hodnota přijatého zajištění pro úvěry a pohledávky	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	
	Stupeň 1-2	Stupeň 3	Stupeň 1-2	Stupeň 3
Zajištěno:				
Nemovitostí	1 504	38	-	-
Vklady u bank	15	-	-	-
Cennými papíry přijatými v rámci smluv o zpětném prodeji	-	-	474	-
Majetkovými cennými papíry	261	-	-	-
Jinak	276	16	-	-
Celkem	2 056	54	474	-

Skupina dále přijala v souvislosti se smlouvami o zpětném prodeji uzavřenými s centrálními a komerčními bankami zajištění v následující podobě:

V milionech EUR (2022: vyjma položek držených k prodeji, viz bod B.2.1)

Reálná hodnota přijatého zajištění pro smlouvy o zpětném prodeji	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pro pohledávky ze smluv o zpětném prodeji klasifikované jako:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 924	5 944
Finanční aktiva FVTPL k obchodování	179	427
Celkem*	7 103	6 371

*z toho znovu zastaveno či prodáno 3 840 mil. EUR (2021: 3 634 mil. EUR)

Celková hodnota aktiv držených jako zajištění činí 9 571 mil. EUR (2021: 9 025 mil. EUR), viz bod E.33.3 a skládá se z výše uvedeného zajištění (2022: 9 502 mil. EUR, 2021: 8 955 mil. EUR) plus zajištění ve formě přijatých záruk (2022: 69 mil. EUR, 2021: 70 mil. EUR).

V letech 2022 a 2021 nebyly pohledávky z obchodních vztahů ani ostatní pohledávky ničím zajištěny. Podrobný přehled úvěrové kvality finančních aktiv je uveden v bodech E.2-E.5.

Skupinou vyhodnocená čistá realizovatelná hodnota zajištění vychází z posudku vypracovaného znalcem. Tato hodnota je stanovena s ohledem právě na tuto hodnotu, zajišťovanou expozici, koeficient odrážející schopnost Skupiny realizovat zajištění, jakmile se stane vymahatelným, a časový faktor takové realizace.

C.3. Likviditní riziko

Likviditní riziko vyplývá obecně z titulu financování činností Skupiny a řízení jejich pozic. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat aktiva pomocí zdrojů s odpovídající splatností a úrokovou sazbou, riziko neschopnosti zpeněžit daná aktiva v přiměřeném časovém horizontu za přiměřenou cenu a riziko neschopnosti dostát svým závazkům v okamžiku jejich splatnosti.

K řízení likvidity Skupina přistupuje s cílem zajistit v maximální možné míře stálou dostupnost dostatečných likvidních prostředků pro splnění všech svých závazků v době jejich splatnosti, a to za běžných i ztížených podmínek, aniž by tím vznikly nepřijatelné ztráty či riziko poškození dobrého jména Skupiny. Politika likvidity, jakož i veškeré související postupy a prognózy pozic likvidity podléhají přezkoumání a schválení vrcholovým vedením.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Oddělení treasury shromažďuje informace od jednotlivých provozních a holdingových společností ohledně aktuálního stavu likvidity jejich finančních aktiv a závazků spolu s podrobnými informacemi o očekávaných peněžních tocích plynoucích z podnikatelské činnosti. Skupina za účelem zajištění dostatečné likvidity udržuje portfolio krátkodobých likvidních aktiv. Pozice likvidity je monitorována na denní bázi. Zároveň se pravidelně provádějí zátěžové testy podle různých scénářů uvažujících jak běžné, tak i ztížené tržní podmínky. Jednotlivé scénáře se zaměřují na likviditu dostupnou na konkrétních trzích a v podobě různých instrumentů na charakteristiku souvisejících rizik a jejich dopad na podnikatelskou činnost Skupiny, a dále také na dostupné nástroje řízení likvidity a dostupná preventivní opatření.

Skupina má přístup k různým zdrojům financování. Likvidní prostředky se získávají prostřednictvím široké škály různých nástrojů včetně vkladů, bankovních úvěrů, úvěrů od centrálních bank, dluhových cenných papírů či podřízeného dluhu. Cílem vedení je mj. udržení rovnováhy mezi kontinuitou financování a jeho pružností, a to pomocí využití závazků s různou dobou splatnosti.

Následující tabulky ukazují expozici Skupiny vůči likviditnímu riziku:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	8 097	-	-	-	-	8 097
Investiční cenné papíry	186	822	342	1 556	2 016	4 922
Finanční aktiva FVTPL*	165	110	80	559	649	1 563
Finanční aktiva FVOCI*	11	191	188	428	230	1 048
Finanční aktiva AC**	10	521	74	569	1 137	2 311
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	335	2	1	2	3	343
Úvěry a pohledávky za klienty	1 744	1 800	1 577	2 090	497	7 708
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	108	-	-	1	44	153
Finanční aktiva celkem	10 470	2 624	1 920	3 649	2 560	21 223

*vyjma majetkových cenných papírů (viz body E.2.1 pro FVTPL a E.2.3 pro FVOCI)

**vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 129 mil. EUR

***včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.10

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	129	85	76	549	453	1 292
Závazky vůči nebankovním subjektům	13 984	744	38	81	-	14 847
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	1 508	865	57	-	-	2 430
Vydané dluhové cenné papíry	138	574	186	102	-	1 000
Podřízené závazky	3	-	-	-	184	187
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	234	14	4	8	1	261
Závazky z leasingu**	6	11	13	17	4	51
Finanční závazky celkem	16 002	2 293	374	757	642	20 068

*vyjma daňových a ostatních nefinančních závazků

**vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.16

Čistá likviditní pozice 2022	- 5 532	331	1 546	2 892	1 918	1 155
-------------------------------------	----------------	------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Záporná čistá likviditní pozice v intervalu „do 3 měsíců“ je způsobena především běžnými účty a vklady zákazníků prezentovanými v rámci závazků vůči nebankovním subjektům. Většina těchto běžných účtů a vkladů je splatná na požádání, avšak na základě historické analýzy dat se předpokládá jejich kontinuální prodloužení.

U těchto závazků se na základě historické analýzy dat předpokládá jejich prodloužení.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 202	-	-	-	-	7 202
Investiční cenné papíry	509	198	751	722	2 083	4 263
Finanční aktiva FVTPL	471	77	70	102	778	1 498
Finanční aktiva FVOCI*	24	39	196	332	460	1 051
Finanční aktiva AC**	14	82	485	288	845	1 714
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	753	49	12	-	1	815
Úvěry a pohledávky za klienty	2 633	3 722	2 347	2 211	487	11 400
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	139	27	-	1	41	208
Finanční aktiva celkem	11 236	3 996	3 110	2 934	2 612	23 888

*vyjma majetkových cenných papírů (viz E.2.3)

**vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 84 mil. EUR

***včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.10

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	34	64	79	235	638	1 050
Závazky vůči nebankovním subjektům	12 155	1 310	338	25	-	13 828
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	2 052	2 695	998	-	-	5 745
Vydané dluhové cenné papíry	101	434	442	90	-	1 067
Podřízené závazky	2	-	-	-	343	345
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	362	16	3	9	-	390
Závazky z leasingu**	9	20	23	33	4	89
Finanční závazky celkem	14 715	4 539	1 883	392	985	22 514

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

**vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.16

Čistá likviditní pozice 2021	- 3 479	- 543	1 227	2 542	1 627	1 374
-------------------------------------	----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

V následujících tabulkách jsou uvedeny zbytkové splatnosti rozvahových a podrozvahových závazků na bázi nediskontovaných peněžních toků:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držných k prodeji)

Nediskontované peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	14 003	766	38	82	-	14 889
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	1 541	901	59	-	-	2 501
Vydané dluhové cenné papíry	146	623	209	120	-	1 098
Podřízené závazky	3	5	9	28	203	248
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	234	14	4	8	1	261
Závazky z leasingu**	6	13	15	21	4	59
Úvěrové přísliby (podrozvahové)	921	109	18	44	3	1 095
Poskytnuté platební záruky (podrozvahové)	11	5	3	7	-	26
Celkem	16 865	2 436	355	310	211	20 177

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

**vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Nediskontované peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	12 169	1 351	349	28	-	13 897
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	2 132	2 805	1 024	-	-	5 961
Vydané dluhové cenné papíry	110	477	475	93	-	1 155
Podřízené závazky	3	14	16	49	375	457
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	362	16	3	9	-	390
Závazky z leasingu**	10	23	27	38	5	103
Úvěrové přísliby (podrozvahové)	826	132	797	28	4	1 787
Poskytnuté platební záruky (podrozvahové)	3	3	6	1	-	13
Celkem	15 615	4 821	2 697	246	384	23 763

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

**vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici

Očekávané peněžní výdaje a příjmy související s deriváty k obchodování a zajišťovacími deriváty uvádí následující tabulka:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<i>Výdaje</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	- 575	- 4 521	- 1 445	- 4 463	- 4 713	- 15 717
Měnové deriváty k obchodování	- 3 567	- 2 168	- 1 448	- 245	-	- 7 428
Zajišťovací deriváty	-	- 1	- 1	- 2	- 4	- 8
<i>Příjmy</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	578	4 524	1 446	4 454	4 709	15 711
Měnové deriváty k obchodování	3 546	2 173	1 448	244	-	7 411
Zajišťovací deriváty	1	6	5	13	25	50
Čistá pozice	- 17	13	5	1	17	19

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<i>Výdaje</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	- 551	- 4 366	- 3 208	- 3 462	- 8 221	- 19 808
Měnové deriváty k obchodování	- 2 767	- 2 397	- 991	- 197	-	- 6 352
Zajišťovací deriváty	- 1	- 31	- 117	- 7	- 126	- 282
<i>Příjmy</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	550	4 365	3 208	3 462	8 217	19 802
Měnové deriváty k obchodování	2 766	2 399	992	198	1	6 356
Zajišťovací deriváty	-	34	121	17	138	310
Čistá pozice	- 3	4	5	11	9	26

C.4. Tržní riziko

Tržním rizikem se rozumí riziko, že vývoj tržních cen, popř. úrokových sazeb či měnových kurzů, event. cen majetkových cenných papírů ovlivní hospodářské výsledky Skupiny či hodnotu jí vlastněných finančních instrumentů. Cílem řízení tržních rizik je řídit angažovanost vůči tržnímu riziku a udržovat ji v přijatelných mezích.

Většina tržních rizik, kterým je Skupina vystavena, vzniká v souvislosti s financováním aktivit Skupiny pomocí závazků v cizí měně a zároveň z případné rozdílné splatnosti úročených aktiv oproti závazkům. Angažovanost vůči tržnímu riziku je řízena v souladu s rizikovými limity, nebo rizikovými rámci stanovenými vrcholovým vedením, a to prostřednictvím nákupů a prodejů instrumentů či sjednáváním pozic, které se vzájemně započítají.

C.4.1. Úrokové riziko

Podnikání Skupiny je vystaveno riziku kolísání úrokových sazeb tím, že úročená aktiva (včetně finančních investic) a úročené závazky nabývají splatnosti v různém čase a v různých objemech. V případě aktiv a závazků s pohyblivou úrokovou sazbou je Skupina rovněž vystavena úrokovému riziku u peněžních toků tím, že se změny tržních podmínek promítají do tržních cen různých nástrojů odlišně.

Řízení úrokového rizika se opírá především o gap analýzu a stanovování předem schválených limitů na různá přečeňovací pásma. Vrcholové vedení monitoruje dodržování těchto limitů. V rámci řízení této pozice používá Skupina mj. i úrokové deriváty (viz bod E.2.1 a E.11).

Úrokové deriváty jsou používány především k překlenutí zmíněného nesouladu přečeňování mezi aktivy a závazky. Dále Skupina sjednává úrokové swapy s cílem zafixovat úrokové sazby svých pohyblivě úročených závazků na určité výši.

Kromě gap analýzy se pro účely řízení úrokového rizika používá i monitorování citlivosti finančních aktiv a závazků Skupiny na různé standardní i nestandardní scénáře vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles nebo růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů. V takovém případě by čistý úrokový výnos za rok končící 31. prosince 2022 vyšel přibližně o 118 mil. EUR vyšší/nížší (2021: 190 mil. EUR) a fond z přecenění cenných papírů ve vlastním kapitálu by vyšel o 25 mil. EUR vyšší/57 nižší (k 31. prosinci 2021: o 22 mil. EUR vyšší/34 nižší).

Následující tabulky uvádějí přehled citlivosti hodnoty finančních aktiv a závazků Skupiny na změny úrokových sazeb ke dni účetní závěrky. Účetní hodnoty aktiv a závazků citlivých na úrokové sazby a nominální hodnoty swapů a jiných finančních derivátů jsou vykázány v období, ve kterém jsou splatné nebo ve kterých proběhne příští fixace úrokové sazby. Určité kategorie finančních aktiv a závazků jsou v tabulce vykázány na základě odhadovaných, nikoli smluvních termínů splatnosti. Položky jsou rozděleny do časových pásem podle toho, které z dat nastane dříve, buď datum příští smluvní refixace úrokové sazby nebo očekávané datum splatnosti.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Následující tabulky uvádějí gap analýzu úrokové pozice (nezahrnuje derivátové pozice):

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držенých k prodeji)

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	6,3 %	8 097	-	-	-	-	8 097
Investiční cenné papíry	3,6 %	162	1 387	142	935	1 430	4 056
Finanční aktiva FVTPL*	3,9 %	111	171	5	193	217	697
Finanční aktiva FVOCI*	5,4 %	41	653	63	215	76	1 048
Finanční aktiva AC**	2,6 %	10	563	74	527	1 137	2 311
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	4,9 %	335	2	1	2	3	343
Úvěry a pohledávky za klienty	16,0 %	2 199	2 005	1 375	1 937	192	7 708
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	0,0 %	152	-	-	1	-	153
Finanční aktiva celkem		10 945	3 394	1 518	2 875	1 625	20 357

*vyjma majetkových cenných papírů (viz bod E.2.3)

**vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 129 mil. EUR

***včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.10

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držенých k prodeji)

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	2,0 %	101	78	19	282	115	595
Závazky vůči nebankovním subjektům	3,1 %	14 111	724	12	-	-	14 847
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	8,4 %	1 631	799	-	-	-	2 430
Vydané dluhové cenné papíry	9,2 %	138	627	186	49	-	1 000
Podřízené závazky	4,6 %	175	12	-	-	-	187
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	0,0 %	234	13	5	8	1	261
Závazky z leasingu**	5,9 %	5	12	12	18	4	51
Finanční závazky celkem		16 395	2 265	234	357	120	19 371

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

**vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.16

Vliv úrokových derivátů	25	64	- 27	40	- 102	-
Čistá pozice 2022	- 5 425	1 193	1 257	2 558	1 403	986

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	3,1 %	7 202	-	-	-	-	7 202
Investiční cenné papíry	2,4 %	490	974	215	605	1 304	3 588
Finanční aktiva FVTPL	2,1 %	436	124	-	4	259	823
Finanční aktiva FVOCI*	3,4 %	40	327	130	313	241	1 051
Finanční aktiva AC**	1,7 %	14	523	85	288	804	1 714
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5,5 %	765	49	1	-	-	815
Úvěry a pohledávky za klienty	17,9 %	3 180	3 962	2 286	1 745	227	11 400
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	0,0 %	180	27	-	1	-	208
Finanční aktiva celkem		11 817	5 012	2 502	2 351	1 531	23 213

*vyjma majetkových cenných papírů (viz bod E.2.3)

**vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 84 mil. EUR

***včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.10

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	1,8 %	2	1	21	107	280	411
Závazky vůči nebankovním subjektům	2,2 %	12 156	1 310	337	25	-	13 828
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	6,9 %	2 690	2 630	425	-	-	5 745
Vydané dluhové cenné papíry	7,7 %	101	434	442	90	-	1 067
Podřízené závazky	4,5 %	91	172	1	-	81	345
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	0,0 %	362	16	3	9	-	390
Závazky z leasingu**	5,8 %	9	20	23	33	4	89
Finanční závazky celkem		15 411	4 583	1 252	264	365	21 875

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

**vykázaný v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.16

Vliv úrokových derivátů	- 94	136	57	12	- 111	-
Čistá pozice 2021	- 3 688	565	1 307	2 099	1 055	1 338

C.4.2. Riziko kolísání cen akcií

Kolísání cen akcií ovlivňuje reálnou hodnotu majetkových cenných papírů a dalších instrumentů, jejichž hodnota je odvozena od hodnoty určitého majetkového cenného papíru či akciového indexu.

Skupina řídí své investice do akcií v souladu s měnicími se podmínkami na trhu a riziko omezuje udržováním vhodně diverzifikovaného portfolia.

C.4.3. Měnové riziko

Skupina je vystavena měnovému riziku prostřednictvím transakcí v cizích měnách a prostřednictvím svých aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách. Měnové riziko vzniká tehdy, když skutečná nebo předpokládaná aktiva vyjádřená v dané cizí měně jsou buď vyšší nebo nižší než závazky vyjádřené v této měně. Politikou Skupiny je smysluplně zajistit takové nesoulady pomocí derivátových kontraktů a tím omezit expozici v cizích měnách nesoucí měnové riziko.

Měnovému riziku je Skupina vystavena především ve vztahu vůči evropským a asijským zemím, ve nichž Skupina působí v rámci své podnikatelské činnosti. Tato expozice se proto sleduje zejména v českých korunách, čínských jüanech, vietnamských donzích, indických rupiích, kazašských tenge a amerických dolarech. Vzhledem k tomu, že měnou, v níž Skupina předkládá svou konsolidovanou účetní závěrku, je euro, změny měnových kurzů eura vůči těmto měnám ovlivňují konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Čisté investice v zahraničních jednotkách se nezajišťují.

Následující tabulka shrnuje expozici Skupiny v jednotlivých zemích a jim příslušných místních funkčních měnách. Jakákoli expozice v jednotlivých zemích v jiné než místní měně je vyloučena.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držných k prodeji)

	EUR	CZK	CNY	RUB	VND	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Čisté investice v zahraničních jednotkách	146	1 816	- 227	2	410	480	268	-	446	3 341

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	EUR	CZK	CNY	RUB	VND	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Čisté investice v zahraničních jednotkách	- 334	575	569	715	185	491	367	5	421	2 994

Z titulu transakcí uskutečněných v cizích měnách vznikají kurzové rozdíly, jež jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Tyto kurzové rozdíly se váží k peněžním položkám aktiv a závazků společností Skupiny vyjádřeným v jiné než funkční měně společnosti. Skupina zajišťuje, aby čistá expozice vůči měnovému riziku (dále jako „devizová pozice“) na straně peněžních položek aktiv a závazků v cizích měnách zůstávala na přijatelné úrovni, a to prostřednictvím nákupu a prodeje cizích měn za spotové kurzy nebo prostřednictvím využití krátkodobých měnových operací.

Následující tabulky uvádějí nejvýznamnější devizové pozice Skupiny po měnách pro finanční aktiva a finanční závazky (tj. pozice v měnách odlišných od funkčních měn společností):

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držných k prodeji)

	EUR	CZK	CNY	RUB	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 016	8	-	5	10	-	447	58	2 544
Finanční závazky	2 816	-	28	4	-	-	941	180	3 969
Efekt měnových derivátů	418	-	-	-	- 318	- 51	377	132	558
Čistá měnová pozice	- 382	8	- 28	1	- 308	- 51	- 117	10	- 867

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	EUR	CZK	CNY	RUB	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 267	5	-	2	11	-	750	100	2 135
Finanční závazky	1 672	-	28	64	-	-	614	39	2 417
Efekt měnových derivátů	- 224	-	-	51	- 332	- 48	109	- 6	- 450
Čistá měnová pozice	- 629	5	- 28	- 11	- 321	- 48	245	55	- 732

V následujících tabulkách je uvedena analýza citlivosti vlastního kapitálu Skupiny na změny měnových kurzů na základě pozic existujících k 31. prosinci 2022 a 2021 a zjednodušeného scénáře 5 % změny směnných kurzů CZK, USD, RUB, KZT, CNY a INR vůči EUR:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)

	CZK	USD	RUB	KZT	CNY	INR
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči EUR	- 91	6	-	- 10	12	- 9
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči EUR	91	- 6	-	10	- 12	9

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	CZK	USD	RUB	KZT	CNY	INR
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči EUR	- 29	- 13	- 35	- 16	- 27	- 9
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči EUR	29	13	35	16	27	9

C.4.4. Zajištění

Pomocí finančních derivátů řídí Skupina potenciální dopad pohybů úrokových sazeb a měnových kurzů na hospodářský výsledek. Pro tento účel je používáno několik typů finančních derivátů, zahrnujících úrokové a měnové swapy, opce, forwardové smlouvy a jiné deriváty. Účelem aktivit Skupiny v oblasti zajištění rizik je zabezpečení Skupiny před rizikem nepříznivého vývoje čistých peněžních toků v důsledku pohybů úrokových sazeb nebo měnových kurzů, ratingů nebo tržních cen. Skupina provádí zajišťovací transakce za účelem ekonomického zajištění svých pozic v souladu se svou strategií řízení rizik aktiv a závazků.

Deriváty zajišťující úrokové riziko jsou určeny k ekonomickému zajištění standardních úrokových sazeb u konkrétních aktiv či skupin obdobných aktiv, jakož i závazků či skupin obdobných závazků nebo plánovaných transakcí. Skupina se ve svých aktivitách v oblasti řízení rizik soustředí na ekonomické zajištění celkové expozice vůči rizikům na základě svých pozic aktiv a závazků. Z tohoto důvodu Skupina sleduje expozici vůči úrokovým rizikům pomocí prověřování nesouladu mezi čistou výší aktiv a závazků v rámci příslušných pásem refixace.

V případech, kdy Skupina provádí ekonomické zajištění portfolia úvěrů nebo závazků proti úrokovému riziku, rozdělí předmětné úvěry/závazky do homogenních skupin podle splatnosti.

Skupina řídí využívání zajišťovacích derivátů v návaznosti na měnící se tržní podmínky a také v reakci na změny v charakteristikách a skladbě souvisejících aktiv, závazků a pevných příslibů.

V souladu s výše uvedenou politikou řízení úrokového rizika a s cílem sladit úrokový profil svých aktiv a závazků začala Skupina aplikovat zajišťovací účetnictví, aby lépe sladila interní řízení rizika související se změnami reálné hodnoty některých úvěrových portfolií a dluhopisů v důsledku pohybu úrokových sazeb s externím výkaznictvím. Zajištěná portfolia, představovaná částí retailových úvěrů (hotovostní, spotřebitelské, revolvingové, na pořízení nového automobilu a hypoteční úvěry), korporátních úvěrů a státních dluhopisů, jsou všechna vyjádřena v CZK. Retailové úvěry byly portfoliově zajištěny (zajištění ukončeno v průběhu druhé poloviny roku 2020, jak je popsáno dále). Zajištění korporátních úvěrů a státních

dluhopisů je buď zajištěním jednoho úvěru nebo jedné emise dluhopisů, nebo zajištěním skupiny úvěrů či emisí dluhopisů (mikrozajištění).

Zajištěné státní dluhopisy úvěry jsou úročeny fixní úrokovou sazbou.

Cílem zajištění dluhopisů je kompenzace změny reálné hodnoty položek zajištěných v CZK, k níž dochází v důsledku změn tržních úrokových sazeb prostřednictvím zisků nebo ztrát ze zajišťovacích nástrojů (úrokové swapy v CZK). Tímto způsobem Skupina zároveň sladuje svá aktiva se svými závazky s pohyblivou úrokovou sazbou. Na tyto vztahy Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví. Účinnost (efektivita) zajištění se měří v každém účetním období zvlášť (dluhopisy, korporátní úvěry). Účinnost zajištění se měří zvlášť pro každý zajišťovací vztah pomocí metody dolarového zápočtu. Neúčinnost zajištění může vzniknout v důsledku nesprávného sladění zajišťovacího nástroje se zajišťovanou položkou (objem, načasování peněžních toků).

Za rok končící 31. prosince 2022 i za rok končící 31. prosince 2021 byla všechna pokračující mikro zajištění reálné hodnoty vyhodnocena jako efektivní v rozmezí 80-125 %. Celková ztráta ve výši 3 mil. EUR z neefektivity zajištění je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čisté zisky/ztráty z finančních aktiv/závazků“ (2021: ztráta 3,5 mil. EUR).

V první polovině roku 2021 se Skupina rozhodla ukončit vybrané mikrozajišťovací vztahy z důvodu změny skupinové strategie řízení rizik. Všechna ukončená mikrozajištění reálné hodnoty byla vyhodnocena jako efektivní, přičemž se až do data ukončení pohybovaly v rozmezí 80-125 %.

Ukončeny byly následující mikrozajišťovací vztahy:

- Korporátní úvěry ukončené s účinností od 31. května 2021 z důvodu splacení. Související kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty byla v plné výši rozpuštěna v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty z důvodu její nevýznamnosti.
- Státní dluhopisy ukončené s účinností od dubna a května 2021 z důvodu plánovaného ukončení souvisejících zajišťovacích nástrojů (úrokových swapů). Související kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty se začala od 1. května 2021 uměřovat v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

C.4.4.1. Mikrozajištění

Následující tabulka uvádí podrobnosti o zajišťovacích derivátech použitých pro zajištění reálné hodnoty (pokračující vztahy):

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Nominální hodnota zajišťovacích nástrojů	Účetní hodnota zajišťovacích nástrojů		Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neefektivity zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1)	Závazky (viz E.11)		
Úrokové swapy	660*	115	- 3	Investiční cenné papíry a deriváty --- Finanční závazky FVTPL	- 46

*přibližně 15 381 mil. CZK

V milionech EUR, k 31. prosinci 2021

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Nominální hodnota zajišťovacích nástrojů	Účetní hodnota zajišťovacích nástrojů		Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neefektivity zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1)	Závazky (viz E.11)		
Úrokové swapy	415*	67	- 2	Investiční cenné papíry a deriváty --- Finanční závazky FVTPL	- 82

*přibližně 10 265 mil. CZK

Následující tabulka uvádí podrobnosti o zajišťovaných položkách, jež jsou předmětem zajištění reálné hodnoty (pokračující vztahy):

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty zahrnutá v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neefektivity zajištění za období
Dluhopisy (viz E.2.2)	707	- 129	Investiční cenné papíry a deriváty	43
Celkem	707	- 129		43

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, k 31. prosinci 2021

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty zahrnutá v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neefektivity zajištění za období
Dluhopisy (viz E.2.2)	409	- 84	Investiční cenné papíry a deriváty	78
Celkem	409	- 84		78

Splatnosti a profily úrokového rizika zajišťovacích nástrojů Skupiny používaných v rámci mikrozajištění reálné hodnoty jsou následující:

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy						
Jmenovitá hodnota	-	-	91	138	431	660
Průměrná úroková sazba	-	-	13,05 %	11,44 %	3,27 %	-

V milionech EUR, k 31. prosinci 2021

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy						
Jmenovitá hodnota	-	-	-	4	411	415
Průměrná úroková sazba	-	-	-	0,6 %	4,14 %	-

Celková nominální hodnota úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroje pro ukončené mikrozajištění reálné hodnoty (ukončené v průběhu roku 2022) k datu ukončení zajišťovacího vztahu činila 5 610 mil. CZK (přibližně 226 mil. EUR). Související změny reálných hodnot použité pro výpočet neefektivity zajištění v roce 2022 způsobily ztrátu 1,5 mil. EUR. K 31. prosinci 2022 činí dosud neumořená kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty vztahující se k ukončeným zajištěním reálné hodnoty záporných 3 mil. EUR (2021: záporných 3 mil. EUR).

Novelizace navržené v rámci 2. fáze reformy IBOR (reforma upravující problematiku referenčních úrokových sazeb) přináší řadu dočasných výjimek z vybraných požadavků na zajišťovací účetnictví umožňujících pokračovat v zajišťovacím vztahu bez jeho přerušení, pro případy, kdy dojde ke změně zajišťované položky a/nebo zajišťovacího nástroje, jež vyplýne právě z reformy referenčních úrokových sazeb (IBOR). Jakmile bude situace okolo dopadů IBOR reformy ohledně načasování a výše peněžních toků plynoucích ze zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů jasnější, Skupina plánuje využít těchto níže uvedených výjimek:

- Skupina upraví určení zajišťovacího vztahu tak, aby odráželo změny, které reforma vyžaduje, aniž by došlo k ukončení zajišťovacího vztahu, a
- pokud se zajišťovaná položka v rámci zajištění peněžních toků změní tak, aby zohlednila reformou vyžadované změny, považuje se dosud kumulovaná hodnota oceňovacího rozdílu ze zajištění peněžních toků hodnotu stanovenou již za použití alternativní referenční sazby, na jejímž základě byly nově stanoveny budoucí zajišťované peněžní toky.

Vzhledem k tomu, že stále přetrvává nejistota okolo dopadů IBOR reformy ohledně načasování a výše peněžních toků plynoucích ze zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů, Skupina nadále uplatňuje stávající účetní postupy.

Skupina situaci aktivně monitoruje. Skupina neměla žádné nástroje navázané na hlavní referenční sazby, které by měly být k 31. prosinci 2022 ukončeny.

C.5. Pojistné riziko

Hlavní riziko, které vyplývá pro Skupinu z pojistných smluv, spočívá v tom, že by se skutečný škodní průběh mohl odchýlit od průběhu očekávaného. Možný dopad těchto rizik ovlivňuje četnost a závažnost pojistných událostí, doba potřebná na jejich vyřízení atd. Proto je cílem Skupiny zajistit dostupnost dostatečných rezerv na pokrytí současných i budoucích závazků z pojistných smluv. Míru rizika zmírňuje diverzifikace po rozsáhlém portfoliu pojistných smluv a teritorií. Variabilita rizik je též zlepšována pečlivým výběrem strategických zásad upisovací politiky a jejich prosazováním v praxi či uzavíráním zajistných smluv.

Ke zmírnění rizik využívá Skupina zajistné smlouvy s cílem snížit vlastní vrub. Pojistná rizika se přenášejí pomocí proporcionálního i neproporcionálního zajištění. Většina zajistných smluv je proporcionálních (kvóta/excedent) v kombinaci se škodním nadměrkem.

Neživotní pojištění zahrnuje především pojištění úvěrů a úrazové pojištění. Pojistné riziko u smluv neživotního pojištění je rozděleno na cenové riziko, riziko koncentrace a riziko nedostatečnosti rezerv. Kmen Skupiny v oblasti úrazového pojištění není vystaven katastrofickým rizikům.

Cenové riziko vzniká z toho důvodu, že pojistné nemusí být dostatečné k pokrytí budoucích ztrát a nákladů na pojistné smlouvy. K řízení cenového rizika Skupina pravidelně analyzuje ziskovost v souvislosti s pojistnými produkty a provádí vhodné úpravy ve své cenové politice.

Riziko koncentrace spočívá v možné náchylnosti portfolia z titulu nízké diversifikace, a tudíž nízké nebo žádné kompenzace možných ztrát z jednoho nástroje zisky z nástroje jiného.

Riziko nedostatečnosti rezerv vzniká z nejistoty ve vývoji rezerv na ztráty v budoucnu. Pracuje s pravděpodobností, že pojistné rezervy nejsou dostatečně vysoké, aby pokryly závazky Skupiny vůči pojistníkům. Řízení tohoto rizika spočívá v pravidelné kontrole přiměřenosti rezerv na ztráty a v rozbořech ztrát pojistných produktů, včetně analýz citlivosti pojistných rezerv na změny očekávané ztrátovosti pojistných smluv. Skupina rovněž analyzuje své předpoklady na základě veřejně dostupných tržních údajů.

C.6. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Skupina používá pro určení reálné hodnoty následující hierarchii, která odráží význam vstupních údajů použitých při oceňování.

Úroveň 1: kótovaná tržní cena (neupravená) na aktivním trhu pro identická aktiva nebo závazky.

Úroveň 2: oceňovací techniky založené na vstupních údajích, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen). Tato kategorie zahrnuje oceňování s použitím kótovaných cen na aktivních trzích pro obdobná aktiva

nebo závazky, kótovaných cen pro identická nebo obdobná aktiva nebo závazky na trzích, které se nepovažují za aktivní, nebo jiných oceňovacích technik, kdy jsou všechny významné vstupní údaje přímo nebo nepřímo zjistitelné z tržních dat. Aktiva v rámci úrovně 2 zahrnují především finanční deriváty, korporátní dluhopisy, pokladniční poukázky. Reálná hodnota OTC derivátů se určuje pomocí odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků s využitím tržních vstupů jako jsou spotové a forwardové měnové kurzy, referenční úrokové sazby, swapové křivky, arbitrážní cenové modely a jiné. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukázek vychází ze současných hodnot budoucích peněžních toků při použití referenčních úrokových sazeb.

Úroveň 3: oceňovací techniky, u nichž nejsou významné vstupní parametry získatelné z trhu. Tato kategorie zahrnuje veškerá aktiva a závazky, u kterých oceňovací techniky obsahují vstupní parametry, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích, kdy tyto údaje mají významný dopad na ocenění daného finančního nástroje. Tato kategorie zahrnuje aktiva nebo závazky, které jsou oceněny na základě kótovaných cen obdobných aktiv nebo závazků, kdy jsou používány významné úpravy nebo předpoklady pro zohlednění rozdílů mezi těmito finančními nástroji. Aktiva v rámci úrovně 3 představují majetkové a dluhové cenné papíry neobchodované na veřejných regulovaných trzích. K určení jejich reálné hodnoty se používají různé oceňovací techniky včetně znaleckých posudků. Metodologie oceňování majetkových a dluhových cenných papírů v rámci úrovně 3 je založena na metodách diskontovaných peněžních toků. Tato reálná hodnota je citlivá na ekonomický vývoj spjatý s danou oceňovanou společností a jejím nástrojem. Oceňovací techniky zahrnují srovnání s obdobnými nástroji, pro které existují ceny zjistitelné na trhu, modely čisté současné hodnoty a diskontovaných peněžních toků, Black-Scholesovy opční a jiné oceňovací modely. Předpoklady a vstupy používané v oceňovacích technikách zahrnují bezrizikové a standardní úrokové sazby, kreditní spready a jiné prémie používané k odhadu diskontních sazeb, ceny dluhopisů a akcií, měnové kurzy, akciové indexy a očekávané hodnoty volatility a korelace cen. Cílem použití oceňovacích technik je určit, jaká by byla transakční cena při směně za obvyklých obchodních podmínek za běžnou tržní cenu.

Hlavní vstupy pro určení reálné hodnoty v rámci úrovně 3, jež nejsou získatelné z trhu, představují očekávané čisté peněžní toky a náklady financování vlastními zdroji. Očekávanými čistými peněžními toky se rozumí plánované peněžní toky vycházející z business plánu násobené podnikovým poměrem hodnoty firmy k výnosů (EV/S) odvozeným od výše stejného poměrového ukazatele u srovnatelných účastníků trhu. Všechny tyto vstupy jsou do určité míry odhadem a jejich významné změny budou mít dopad na určenou reálnou hodnotu. V případě použití metody diskontovaných peněžních toků se vychází z budoucích peněžních toků určených jako nejlepší možný odhad vedení a z diskontní míry určené jako obdobná tržní diskontní míra pro finanční instrument s podobnými charakteristikami a podmínkami. U oceňovacích modelů se vychází z tržních ukazatelů platných k rozvahovému dni.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Následující tabulka zachycuje účetní a reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, včetně zařazení v hierarchii pro určení reálné hodnoty (neobsahuje úpravy ze zajištění reálné hodnoty, viz C.4.4):

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	343	343	-	322	21
Úvěry a pohledávky za klienty	7 708	7 604	-	25	7 579
Finanční aktiva AC (E.2.2)	2 311	2 057	2 024	33	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	153	153	-	-	153
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 14 847	- 14 840	-	- 14 662	- 178
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 2 430	- 2 430	-	- 2 430	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 1 000	- 996	-	- 395	- 601
Podřízené závazky	- 187	- 185	-	- 12	- 173
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**	- 312	- 312	-	-	- 312

*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

**vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	815	815	-	815	-
Úvěry a pohledávky za klienty	11 400	11 309	-	6	11 303
Finanční aktiva AC (E.2.2)	1 714	1 606	1 579	3	24
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	208	208	-	-	208
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 13 828	- 13 803	-	- 13 803	-
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 5 745	- 5 749	-	- 5 749	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 1 067	- 1 051	- 210	- 397	- 444
Podřízené závazky	- 345	- 338	-	-	- 338
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**	- 479	- 479	-	- 5	- 474

*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

**vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

Odhadované reálné hodnoty ostatních finančních aktiv a závazků Skupiny se významně neliší od jejich účetních hodnot.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou v členění podle toho, jak byla reálná hodnota stanovena: tj. na základě kótované tržní ceny (úroveň 1), za použití oceňovacích technik, u nichž jsou veškeré vstupní parametry získatelné z trhu (úroveň 2), nebo za použití oceňovacích technik, u nichž významné vstupní parametry nejsou získatelné z trhu (úroveň 3).

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	453	972	149	1 574
Finanční aktiva FVOCI	930	134	12	1 076
Finanční závazky FVTPL	- 347	- 796	- 149	- 1 292
Celkem	1 036	310	12	1 358

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	387	1 111	-	1 498
Finanční aktiva FVOCI	935	141	14	1 090
Finanční závazky FVTPL	- 412	- 638	-	- 1 050
Celkem	910	614	14	1 538

V roce 2022 a v roce 2021 nedošlo k žádným významným převodům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Následující tabulka uvádí analýzu pohybů finanční aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě v rámci úrovně 3:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Finanční aktiva FVTPL	Finanční aktiva FVOCI	Finanční závazky FVTPL	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	15	-	15
Přecenění finančních aktiv/závazků FVTPL ve výsledku hospodaření	- 3	-	- 38	- 41
Přecenění finančních aktiv FVOCI v ostatním úplném výsledku hospodaření	-	- 7	-	- 7
Přírůstky	149	1	- 111	39
Převod do úrovně 3	-	3	-	3
Vliv pohybu měnových kurzů	3	-	-	3
Zůstatek k 31. prosinci	149	12	- 149	12

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Finanční aktiva FVTPL	Finanční aktiva FVOCI	Finanční závazky FVTPL	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	14	-	14
Přírůstky	-	1	-	1
Zůstatek k 31. prosinci	-	15	-	15

C.7. Započtení finanční aktiv a závazků

Skupina uzavírá různé dohody o vzájemném započtení finanční aktiv a finančních závazků za účelem vlastního řízení souvisejících úvěrových rizik. Takové dohody Skupina uzavírá především v souvislosti s OTC deriváty, smlouvami o zpětném nákupu a smlouvami o zpětném prodeji, úvěrovými smlouvami. Dohody o započtení a podobná ujednání obecně umožňují protistranám započíst proti sobě závazky a dostupná aktiva obdržená v rámci běžné podnikatelské činnosti podnikání a/nebo v případě selhání protistrany. Právo na zápočet představuje zákonné právo na vyrovnání nebo jiný způsob umoření celé dlužné částky nebo alespoň její části uplatněním vlastní pohledávky od stejné protistrany, a tím tak snížit výši svého dluhu vůči této protistraně.

Skupina uzavírá derivátové transakce převážně v souladu s mezinárodními dohodami ISDA o celkovém zápočtu. Obecně podle těchto dohod platí, že částky dlužné každou z protistran, které jsou splatné v určitý den v souvislosti s transakcemi ve stejné měně, se agregují do jediné částky splatné jednou stranou druhé straně. Za určitých podmínek, například v případě nedodržení závazků jedné z protistran, jsou všechny nesplacené transakce podle této dohody ukončeny, vypočte se hodnota k ukončení a při vypořádání je splatná pouze jediná částka.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Na půjčky a zálohy poskytnuté či přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu nebo o zpětném prodeji se vztahují rámcové smlouvy pro uzavírání repo obchodů (Global Master Repurchase Agreements) a obdobné dohody s podmínkami podobnými těm, které upravují dohody ISDA.

Následující tabulky shrnují finanční aktiva a závazky, jež jsou předmětem zápočtu, či možného zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a jiných podobných smluv, a to včetně finančního kolaterálu přijatého za účelem snížení úvěrového rizika u těchto uvedených finančních aktiv. Tabulky mj. uvádějí i informaci o provedených zápočtech v konsolidovaném výkazu o finanční pozici:

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

C.7.1. Finanční aktiva předmětem vzájemného zápočtu, ujednání o započtení

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Zápočet vykázáný ve výkazu o finanční pozici			Možné započtení neprovedené ve výkazu o finanční pozici			Aktiva nepodléhající dohodám o započtení**	Celková konsolidovaná aktiva vykázána ve výkazu o finanční pozici	Maximální angažovanost vůči úvěrovému riziku po zohlednění možného zápočtu
	Hrubá aktiva před započtením	Započteno s hrubými závazky	Aktiva po započtení vykázána ve výkazu o finanční pozici	Finanční závazky	Přijatý kolaterál	Aktiva po zohlednění možného zápočtu*	Aktiva vykázána ve výkazu o finanční pozici		
Smlouvy o zpětném prodeji (E.31)	6 399	- 74	6 325	-	- 7 102	-	801	7 126	801
Deriváty (E.2.1)	986	- 196	790	-	- 325	465	76	866	541
Hypoteční úvěry (E.4.1.1)	689	- 54	635	-	-	635	-	635	635
Pohledávky z obchodních vztahů (E.5)	-	-	-	-	-	-	51	51	51
Celkem	8 074	- 324	7 750	-	- 7 427	1 100	928	8 678	2 028

*Částky byly omezeny příslušnou dohodou o započtení tak, aby nepřesáhly hodnotu aktiv po započtení vykázaných ve výkazu o finanční situaci (tj. nadměrné zajištění, pokud existuje, není zohledněno v tabulce vzhledem k přebytečnému zajištění by v případě neplnění nebyly rozpoznatelné).

**Představuje položky, které nepodléhají vymahatelným dohodám o započtení a další položky mimo rozsah.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Zápočet vykázaný ve výkazu o finanční pozici			Možné započtení neprovedené ve výkazu o finanční pozici			Aktiva nepodléhající dohodám o započtení**	Celková konsolidovaná aktiva vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Maximální angažovanost vůči úvěrovému riziku po zohlednění možného zápočtu
	Hrubá aktiva před započtením	Započteno s hrubými závazky	Aktiva po započtení vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční závazky	Přijaté zajištění	Aktiva po zohlednění možného zápočtu*	Aktiva vykázaná ve výkazu o finanční pozici		
Smlouvy o zpětném prodeji (E.31)	5 390	-	5 390	-	- 6 371	-	1 527	6 917	1 527
Deriváty (E.2.1)	639	- 30	609	-	- 133	476	66	675	542
Hypoteční úvěry (E.4.1.1)	553	- 85	468	-	-	468	6	474	474
Pohledávky z obchodních vztahů (E.5)	-	-	-	-	-	-	58	58	58
Celkem	6 582	- 115	6 467	-	- 6 504	944	1 657	8 124	2 601

*Částky byly omezeny příslušnou dohodou o započtení tak, aby nepřesáhly čistou částku finančních aktiv prezentovanou ve výkazu o finanční situaci (tj. nadměrné zajištění, pokud existuje, není zohledněno v tabulce vzhledem k přebytečnému zajištění by v případě neplnění nebyly rozpoznatelné).

**Představuje položky, které nepodléhají vymahatelným dohodám o započtení a další položky mimo rozsah.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

C.7.2. Finanční závazky předmětem vzájemného zápočtu, ujednání o započtení

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Zápočet vykázáný ve výkazu o finanční pozici			Možné započtení neprovedené ve výkazu o finanční pozici			Závazky nepodléhající dohodám o započtení	Celkové konsolidované závazky vykázané ve výkazu o finanční pozici	Maximální expozice po zohlednění možného zápočtu
	Hrubé závazky před započtením	Započteno s hrubými aktivy	Závazky po započtení vykázané ve výkazu o finanční pozici	Finanční aktiva	Přijaté zajištění	Závazky po zohlednění možného zápočtu	Závazky vykázané ve výkazu o finanční pozici		
Smlouvy o zpětném nákupu (E.31)	- 4 031	74	- 3 957	3 947	-	- 128	-	- 3 957	- 128
Deriváty (E.2.1)	- 612	197	- 415	-	124	- 291	- 282	- 697	- 573
Běžné účty a vklady na požádání (E.12)	- 5 403	53	- 5 350	-	-	- 5 350	- 3 868	- 9 218	- 9 218
Závazky z obchodních vztahů (E.16)	-	-	-	-	-	-	- 89	- 89	- 89
Celkem	- 10 046	324	- 9 722	3 947	124	- 5 769	- 4 239	- 13 961	- 10 008

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Zápočet vykázáný ve výkazu o finanční pozici			Potenciál započtení neuvedený ve výkazu o finanční situaci			Závazky nepodléhající dohodám o započtení	Celkové konsolidované závazky vykázané ve výkazu o finanční pozici	Maximální expozice po zohlednění možného zápočtu
	Hrubé závazky před započtením	Započteno s hrubými aktivy	Závazky po započtení vykázané ve výkazu o finanční pozici	Finanční aktiva	Přijaté zajištění	Závazky po zohlednění možného zápočtu	Závazky vykázané ve výkazu o finanční pozici		
Smlouvy o zpětném nákupu (E.31)	- 3 605	-	- 3 605	3 634	-	- 23	-	- 3 605	- 23
Deriváty (E.2.1)	- 494	30	- 464	3	140	- 321	- 171	- 639	- 496
Běžné účty a vklady na požádání (E.12)	- 5 431	85	- 5 346	-	-	- 5 346	- 3 213	- 8 559	- 8 559
Závazky z obchodních vztahů (E.16)	- 3	-	- 3	-	-	- 3	- 123	- 126	- 126
Celkem	- 9 533	115	- 9 418	3 637	140	- 5 693	- 3 507	- 12 929	- 9 204

C.8. Provozní riziko

Provozní riziko je riziko přímé nebo nepřímé ztráty vyplývající z nejrůznějších příčin souvisejících s procesy, personálem, technologií a infrastrukturou Skupiny a vnějšími faktory jinými než úvěrovými, tržními a likvidními riziky, jako jsou rizika vyplývající z právních a regulačních požadavků a obecných etických norem v podnikání. Provozní rizika vyplývají ze všech činností Skupiny a čelí jim všechny podnikatelské subjekty.

Cílem Skupiny je řídit provozní riziko tak, aby udržela rovnováhu mezi prevencí finančních ztrát a poškozením dobrého jména Skupiny a celkovou nákladovou efektivností a aby se předešlo kontrolním postupům, které omezují iniciativu a kreativitu.

Primární odpovědnost za vývoj a provádění kontrol pro řešení operačního rizika náleží vrcholovému vedení Skupiny. Tato odpovědnost je podpořena vývojem norem pro řízení operačního rizika v následujících oblastech:

- požadavky na vhodné dělení odpovědností, včetně nezávislého schvalování transakcí;
- požadavky na porovnávání a sledování transakcí;
- dodržování regulačních a jiných právních požadavků;
- dokumentace kontrol a postupů;
- požadavky na periodické hodnocení operačních rizik, jimž Skupina čelí, a přiměřenost kontrol a postupů k řešení zjištěných rizik;
- požadavky na hlášení operačních ztrát a navrhovaných nápravných opatření;
- vypracování pohotovostních plánů;
- školení a profesní rozvoj;
- etické a obchodní normy;
- zmírnění rizika, včetně pojištění tam, kde je to účinné.

Dodržování standardů Skupiny je podporováno programem pravidelných přezkumů prováděných interním auditem. Jednotlivé dceřiné společnosti mají své místní týmy interního auditu, které spolupracují s interním auditem Skupiny na úrovni Skupiny PPF. Výsledky přezkumů interního auditu se projednávají s vedením dceřiné společnosti, ke které se vztahují, a souhrnné výsledky jsou předkládány vrcholovému vedení Skupiny.

C.9. Řízení kapitálu

Skupina PPF v roce 2015 reorganizovala své podnikání v oblasti spotřebitelských financí a bankovníctví zastoupené Home Creditem, Air Bankou a PPF bankou pod novou holdingovou společností PPF Financial Holdings B.V. Jako finanční holdingová společnost se stala PPF Financial Holdings B.V. předmětem omezitelných požadavků na konsolidovaném základě dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 575/2013 (dále jen „CRR“) a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU (dále jen „CRD“) transponované v České republice. Orgánem dohledu nad Skupinou na konsolidovaném základě se stala Česká národní banka. Odpovědnou vykazující jednotkou za Skupinu byla identifikována PPF banka.

V souladu se změnami směrnice CRD (směrnice CRD ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878) a nařízení CRR (nařízení CRR ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876) ze dne 20. května 2019 měla PPF Financial Holdings B.V. požádat o nové zvláštní schválení, a to zároveň u příslušných orgánů v České republice a v Nizozemsku. Za účelem zjednodušení schvalovacího procesu se akcionáři společnosti rozhodli provést přeshraniční přeměnu (viz bod A.1).

Po přeměně se na společnost PPF Financial Holdings a.s. vztahovaly stejné kapitálové požadavky na konsolidovaném základě jako na PPF Financial Holdings B.V. před přeměnou. Skupina byla povinna plnit tyto minimální kapitálové požadavky:

- poměr kapitálové přiměřenosti Tier 1 nejméně 6 %, a
- celkový poměr kapitálové přiměřenosti nejméně 8 %.

Dále byla Skupina povinna udržovat bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % svých rizikově vážených aktiv a proticyklickou kapitálovou rezervu specifickou pro instituci ve výši 0,615 % rizikově vážených aktiv k 31. prosinci 2022.

Skupina sledovala a dodržovala další regulatorní požadavky, jako např. poměrové ukazatele týkající se velkých expozic, likvidity a pákového efektu.

Vzhledem k pozdní transpozici CRD do české legislativy vstoupil v České republice schvalovací proces pro finanční holdingy v platnost až v říjnu 2021. Po přeměně podala PPF Financial Holdings formální žádost ČNB v listopadu 2021. Žádost byla schválena v březnu 2022. Po celé účetní období až do schválení Skupina dodržovala všechny kapitálové požadavky a oznamovala je ČNB, jako by byly účinné pro Skupinu.

Některé dceřiné společnosti působící v sektoru bankovníctví, spotřebitelského financování a pojišťovnictví udržují kapitálovou přiměřenost v souladu s místními předpisy, které vyžadují, aby příslušné subjekty udržovaly poměr celkového kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům na určité minimální úrovni nebo nad touto úrovní. Poměrové ukazatele jsou vypočteny na základě účetní závěrky účetní jednotky sestavené v souladu s místními účetními standardy.

Skupina během celého účetního období splňovala veškeré externě uložené požadavky v oblasti kapitálu, velkých expozic, likvidity a páky.

Následující tabulka uvádí složení regulačního kapitálu Skupiny:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2022	2021
Základní kapitál	0,00	0,00
Emisní ážio	2 324	2 324
Výsledek hospodaření minulých let a ostatní fondy	865	313
Celoroční zisk/-ztráta zahrnutý do kapitálu	- 1 385	- 258
Menšinové podíly na CET 1	15	13
Úprava CET 1 v důsledku IFRS 9	92	180
(-) Dodatečná úprava ocenění	- 4	- 4
(-) Nehmotný majetek	- 167	- 237
(-) Odložené daňové pohledávky (odpočitatelná část)	- 38	- 605
(-) Investice do finančního sektoru	-	- 20
Kapitál Tier 1 celkem	1 703	1 708
Kapitál Tier 2 celkem	181	404
Kapitál celkem	1 885	2 112
Poměr kapitálové přiměřenosti celkem	14,15 %	11,52 %

C.10. Klimatické riziko

Skupina jako globální poskytovatel finančních služeb si je vědoma zvyšující se role řízení environmentálních a sociálních faktorů („ESG“) pro finanční výsledky i narůstající firemní odpovědnosti řídit dopady těchto faktorů.

Skupina sleduje rostoucí zaměření finančního odvětví na environmentální faktory při řízení rizik, cíle Zelené dohody pro Evropu, cíle udržitelného rozvoje stanovené Valným shromážděním OSN, zjištění Zprávy o rizicích 2022 Světového ekonomického fóra nebo Akční plán pro udržitelné finance přijatý Evropskou komisí.

K rizikům souvisejícím s klimatem patří hrozba finanční ztráty a nepříznivé nefinanční dopady, které zahrnují politické, ekonomické a environmentální reakce na změnu klimatu. Jako klíčové zdroje klimatických rizik byla identifikována fyzická rizika a rizika přechodu. Fyzická rizika vznikají jako důsledek akutních povětrnostních jevů jako jsou hurikány, záplavy a požáry, a dlouhodobých změn v klimatických vzorcích, jako jsou trvale vyšší teploty, vlny veder, sucha a stoupající hladiny oceánů. Rizika přechodu mohou vznikat v důsledku transformace na čistou ekonomiku, např. změny zákonů a předpisů, soudní spory kvůli neschopnosti zmírnit nebo přizpůsobit se a posuny v nabídce a poptávce po určitých komoditách, produktech a službách kvůli změnám ve spotřebitelském chování a poptávce investorů. Tato rizika se stávají předmětem stále větší regulační, politické a společenské kontroly, a to jak v rámci země, tak na mezinárodní úrovni. Zatímco určitá fyzická rizika mohou být předvídatelná, existují značné nejistoty, pokud jde o rozsah a načasování jejich projevu. Co se týče rizik přechodu, zůstává nejistota ohledně dopadů nadcházejících regulačních a politických změn, změn v poptávce spotřebitelů a dodavatelských řetězcích.

S ohledem na výše uvedené má Skupina na úrovni obezřetnostní konsolidace zakotvené environmentální faktory/rizika do svého rizikového rámce následujícími způsoby:

- Výbor pro skupinová rizika je odpovědný za vývoj celo-skupinových politik, procesů a kontrol pro začlenění klimatických rizik do řízení hlavních kategorií rizik.
- Fyzická rizika a rizika přechodu jsou zahrnuta v katalogu skupinových rizik s cílem explicitně je řídit v rámci každoročního procesu hodnocení interní kapitálové přiměřenosti (ICAAP).

- Rizikový apetit skupiny pro rok 2023 poprvé zahrnuje rizika na kvalitativní bázi.
- Separátní skupinová ESG politika, připravená v roce 2023, bude poskytovat prvotní pokus o identifikaci oblastí s potenciálním dopadem environmentálních rizik, přičemž kvantitativní KPIs budou postupně adekvátně nastavována.
- Údaje o rizicích souvisejících s životním prostředím mají být shromažďovány pro interní účely v souladu s požadavky Evropského orgánu pro bankovníctví dle Pilíře III (zveřejnění). Tyto požadavky jsou však pro Skupinu relevantní pouze s implementací CRR 3. Přičemž navržená novelizace nařízení ukládá zveřejňování environmentálních, sociálních aspektů a aspektů správy všem institucím, zatímco v současnosti jsou povinny pouze velké instituce, jejichž instrumenty jsou obchodovány na regulovaném trhu v EU, podle čl. 449a.)

Skupina se skládá zejména ze dvou hlavních odlišných typů podnikání:

- korporátní finance, primárně v PPF bance
- a retailové financování především ve skupině Home Credit a Air Bank,

U posledně jmenovaných se jedná buď o neúčelové úvěry domácnostem, kde je obtížné sledovat environmentální aspekty, nebo o retailové hypoteční úvěry, u nichž je energetická účinnost postupně posuzována prostřednictvím EPC štítků.

S ohledem na portfolio PPF banky jsou od firemních klientů požadovány informace o fyzických a přechodových environmentálních rizicích a také o sociálních a správních rizicích, kterým jsou vystaveni. PPF banka od roku 2021 shromažďuje potřebné informace a údaje týkající se ESG rizik spojených s protistranami ve fázi vzniku úvěru a tyto informace aktualizuje v průběhu životního cyklu transakcí. Hlavním cílem je porozumět dopadu klimatických a environmentálních rizik na podnikatelské prostředí, ve kterém PPF banka působí, a umožnit jejímu managementu činit informovaná a strategická rozhodnutí. PPF banka integruje rizika související s klimatem do svého širšího rámce řízení rizik a začíná zavádět procesy pro identifikaci, hodnocení, řízení a vykazování rizik souvisejících s klimatem.

Skupina došla k závěru, že v současné době jsou pro ni environmentální faktory nevýznamné s ohledem na skutečnou úroveň úvěrového rizika Skupiny, tržního rizika, operačních rizik a rizik likvidity.

D. Vykazování podle segmentů

Skupina rozlišuje vykazované segmenty definované podle odvětvových charakteristik. Tyto segmenty nabízejí odlišné produkty a služby a jsou řízeny samostatně, protože působí v naprosto odlišných podnikatelských oblastech. Představenstvo a akcionáři Skupiny (vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí – chief operating decision maker) pravidelně sledují interní manažerské reporty za jednotlivé segmenty.

Následující shrnutí popisuje činnosti a geografické zaměření jednotlivých vykazovaných segmentů.

Vykazovaný segment	Obchodní název/značka	Obsah činnosti	Geografické zaměření
Spotřebitelské úvěry	Home Credit	Poskytování úvěrů soukromým osobám, přijímání vkladů	Česká republika, Slovensko, Rusko (ukon.)**, Asie
	Air Bank* a její dceřiné společnosti	Vklady, úvěry a ostatní transakce a zůstatky s drobnými klienty	Česká republika, Slovensko
Korporátní bankovníctví	PPF banka a její dceřiné společnosti	Úvěry, vklady a ostatní transakce a zůstatky s korporátními zákazníky, obchodní činnost	Česká republika
	ClearBank (přidružená společnost)	Služby clearingů a vypořádání	Spojené království
Retailové bankovníctví	Mobi Banka	Vklady, úvěry a ostatní transakce a zůstatky s drobnými klienty	Srbsko
Spotřebitelské úvěry	Bank Home Credit	Poskytování úvěrů soukromým osobám, přijímání vkladů	Kazachstán

*Člen skupiny Home Credit

**Region Ruské federace (část regionu Společenství nezávislých států) je vykázán jako ukončená činnost (viz bod B.2.1).

Skupina Home Credit vykazuje jeden globální segment spotřebitelských úvěrů, kde jsou uvedeny všechny informace o podobných produktech, službách a zákaznících. Tento přístup odpovídá globální obchodní strategii, jež má podobný přístup k zákazníkům, jedinečné a jednotné portfolio produktů, stejně jako centralizované procesy nastavené s cílem dosáhnout co možná nejvyšší provozní efektivnosti. Skupina dále uvádí doplňující informace o tržbách a čistých úrokových výnosech na základě rozdělení zemí do čtyř geografických podsegmentů: Čína, Společenství nezávislých států, jihovýchodní Asie, střední a východní Evropa. Skupina Home Credit působí v následujících hlavních zeměpisných oblastech: Čína, Ruská federace (do 16. června 2022 – viz B.2.1), Kazachstán (do 16. června 2022 – viz B.2.1), Vietnam, Indie, Indonésie, Filipíny, Česká republika a Slovensko. Ruská a kazašská společnost Bank Home Credit a česká Air Bank působí na trhu na základě bankovních licencí, které jim povolují přijímat vklady od klientů.

Od 16. června 2022 přestala skupina Home Credit kontrolovat kazašskou společnost Bank Home Credit, přičemž na úrovni skupiny PPF Financial Holdings kontrola nad kazašskou bankou zůstala zachována (viz bod B.2.1). V souvislosti s převodem přímé kontroly nad touto bankou ze skupiny Home Credit na úroveň PPF Financial Holdings se adekvátně upravilo i nastavení přímého řízení banky z úrovně PPF Financial Holdings. Region Společenství

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

nezávislých států (CIS) v tabulce níže uvádějící výsledky v členění dle vykazovaných segmentů zahrnoval jak ruský, tak i kazašský region. V souvislosti s prodejem ruských společností v první polovině roku 2022 a převedením kazašské banky pod přímou kontrolu PPF Financial Holdings (viz bod B.2.1) byl region CIS v tabulce rozdělen na dvě části tak, aby bylo zřejmé, jaké výsledky se týkají činností spojených s prodanými ruskými společnostmi a jaké výsledky souvisejí s pokračující kazašskou bankou. Činnosti kazašské banky jsou tak nově vykazovány v segmentu Spotřebitelské úvěry (Kazachstán) oproti jejich původnímu zahrnutí do regionu CIS společně s výsledky činností prodaných ruských společností v segmentu Spotřebitelské úvěry skupiny Home Credit.

V souladu s IFRS 8, Skupina uvádí srovnávací údaje jak v nově zavedené výše popsané struktuře vykazovaných segmentů, tak i původní struktuře vykazovaných segmentů před výše uvedenými změnami.

Mobi Banka tvoří samostatný segment bez vazby na podnikání Home Creditu.

ClearBank je jako přidružená společnost s nevýznamnou velikostí ve srovnání s ostatními segmenty zahrnuta v segmentu „nezařazeno“.

Výsledky segmentů zahrnují jak položky přímo přiřaditelné, tak i nepřímo přiřaditelné na základě logických parametrů. Mezisegmentové ceny jsou stanovovány na úrovni obvyklých tržních cen. Aktiva a závazky segmentů zahrnují všechna aktiva a závazky přiřaditelné jednotlivým segmentům. Významné nepeněžní náklady zahrnují zejména snížení hodnoty finančních a nefinančních aktiv. Eliminace představují vnitroskupinové vztahy mezi jednotlivými vykazovanými segmenty.

Celkové výnosy segmentu zahrnují níže uvedené kategorie, které lze odsouhlasit na výkaz zisku a ztráty, a výnosy z ukončené činnosti (viz bod B.2.1). Hlavní kategorie jsou uvedeny v následující tabulce:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

	Pokračující	Ukončená	Celkem
Úrokové výnosy	2 283	212	2 495
Výnosy z poplatků a provizí	340	40	380
Čisté zasloužené pojistné	-	7	7
Výnosy od externích zákazníků celkem	2 623	259	2 882

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

	Pokračující	Ukončená	Celkem
Úrokové výnosy	2 313	420	2 733
Výnosy z poplatků a provizí	311	119	430
Čisté zasloužené pojistné	-	20	20
Výnosy od externích zákazníků celkem	2 624	559	3 183

Následující tabulka uvádí hlavní položky účetní závěrky v členění podle vykazovaných segmentů za první pololetí 2022 a srovnávací údaje roku 2021 (v nové a původní struktuře):

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR

2022	Spotřebitelské úvěry	Korporátní bankovníctví					Retailové bankovníctví	Spotřebitelské úvěry	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidovaný údaj	
		Čína	Rusko (část CIS)* ukon.**	SEA*	CEE*	Ostatní	Srbsko	Kazachstán				
Výnosy od zákazníků	2 080	386	258	1 015	421	-	505	23	265	9	-	2 882
Mezisegmentové výnosy	18	-	1	-	17	-	46	-	1	28	- 93	-
Celkové výnosy	2 098	386	259	1 015	438	-	551	23	266	37	- 93	2 882
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1 280	192	133	698	276	- 19	223	12	177	- 12	-	1 680
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 53	- 2	-	- 21	2	- 32	47	- 1	- 1	28	- 20	-
Čisté úrokové výnosy celkem	1 227	190	133	677	278	- 51	270	11	176	16	- 20	1 680
Výnosy z poplatků a provizí celkem	329	13	40	220	56	-	24	11	17	-	- 1	380
Provize od pojišťoven	173	3	9	149	12	-	-	-	8	-	-	181
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	50	-	7	19	24	-	4	10	5	-	-	69
Peněžní operace	22	-	10	-	12	-	-	1	-	-	-	23
Pokuty a penále	30	-	5	20	5	-	1	-	4	-	-	35
Příjem z provizí od partnerů	32	4	-	28	-	-	-	-	-	-	-	32
Provize obchodníkům	7	-	6	-	1	-	-	-	-	-	-	7
Ostatní	15	6	3	4	2	-	19	-	-	-	- 1	33
Daň z příjmů	- 598	-	-	-	-	-	- 21	-	- 13	3	-	- 629
Čistý zisk/-ztráta za období	- 1 614						112	-	50	- 11	- 1	- 1 464
Investiční výdaje	61	-	-	-	-	-	1	1	6	-	- 1	68
Odpisy a amortizace	- 144	-	-	-	-	-	- 4	- 2	- 9	-	3	- 156
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 666	-	-	-	-	-	- 37	- 2	- 24	-	-	- 729
Aktiva segmentu (včetně společností účtovaných ekvivalenční metodou)	10 069	-	-	-	-	-	11 977	232	1 125	732	- 1 264	22 871
Závazky segmentu	9 469	-	-	-	-	-	11 241	201	836	472	- 1 266	20 953
Vlastní kapitál segmentu	600						736	31	289	260	2	1 918

*CIS – Společenství nezávislých států, SEA – jihovýchodní Asie, CEE – střední a východní Evropa

**Činnost Skupiny v regionu Ruské federace (viz výše uvedené odstavce v této části) je v období za rok končící 31. prosincem 2022 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty uvedena jako ukončená činnost, avšak pro lepší srozumitelnost tabulky je zde segment Rusko je prezentován tak, jako by jeho činnost ukončena nebyla. Výsledky z ukončených činností jsou uvedeny v samostatné poznámce B.2.1.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR

2021	Spotřebitelské úvěry	Korporátní bankovníctví					Retailové bankovníctví	Spotřebitelské úvěry	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidovaný údaj	
		Čína	Rusko (část CIS)* ukon.**	SEA*	CEE*	Ostatní	Srbsko	Kazachstán				
Výnosy od zákazníků	2 786	1 148	560	827	251	-	137	20	232	8	-	3 183
Mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	-	40	-	-	24	- 64	-
Celkové výnosy	2 786	1 148	560	827	251	-	177	20	232	32	- 64	3 183
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1 742	707	313	558	195	- 31	78	10	136	- 2	-	1 964
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 65	- 1	-	- 29	- 4	- 31	40	- 1	- 1	24	3	-
Čisté úrokové výnosy celkem	1 677	706	313	529	191	- 62	118	9	135	22	3	1 964
Výnosy z poplatků a provizí celkem	354	6	121	182	45	-	23	9	45	-	- 1	430
Provize od pojišťoven	176	7	38	122	9	-	-	-	37	-	-	213
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	39	-	14	5	20	-	4	8	3	-	-	54
Peněžní operace	41	-	31	-	10	-	-	1	-	-	-	42
Pokuty a penále	30	- 12	14	24	4	-	1	-	4	-	-	35
Příjem z provizí od partnerů	25	4	-	21	-	-	-	-	-	-	-	25
Provize obchodníkům	14	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Ostatní	29	7	10	10	2	-	18	-	1	-	- 1	47
Daň z příjmů	40	-	-	-	-	-	- 18	-	- 16	2	-	8
Čistý zisk za období	- 394						67	- 4	85	- 14	2	- 258
Investiční výdaje	68	-	-	-	-	-	4	1	- 3	-	-	70
Odpisy a amortizace	- 193	-	-	-	-	-	- 4	- 2	- 6	-	-	- 205
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 1 191	-	-	-	-	-	-	- 1	-	- 2	-	- 1 194
Aktiva segmentu (včetně společností účtovaných ekvivalenční metodou)	15 291	-	-	-	-	-	9 518	208	971	549	- 1 083	25 454
Závazky segmentu	13 760	-	-	-	-	-	8 836	178	686	367	- 1 085	22 742
Vlastní kapitál segmentu	1 531						682	30	285	182	2	2 712

*CIS – Společenství nezávislých států, SEA – jihovýchodní Asie, CEE – střední a východní Evropa

**Činnost Skupiny v regionu Ruské federace (viz výše uvedené odstavce v této části) je v období za rok končící 31. prosincem 2022 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty uvedena jako ukončená činnost, avšak pro lepší srozumitelnost tabulky je zde segment Rusko je prezentován tak, jako by jeho činnost ukončena nebyla. Výsledky z ukončených činností jsou uvedeny v samostatné poznámce B.2.1.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR

2021	Spotřebitelské úvěry	Čína	Rusko (část CIS)* ukon.**	Kazachstán (část CIS)*	SEA*	CEE*	Ostatní	Korporátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidovaný údaj
Výnosy od zákazníků	3 018	1 148	560	232	827	251	-	137	20	8	-	3 183
Mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	-	-	40	-	24	- 64	-
Celkové výnosy	3 018	1 148	560	232	827	251	-	177	20	32	- 64	3 183
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1,878	707	313	136	558	195	- 31	78	10	- 2	-	1 964
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 66	- 1	-	- 1	- 29	- 4	- 31	40	- 1	24	3	-
Čisté úrokové výnosy celkem	1 812	706	313	135	529	191	- 62	118	9	22	3	1 964
Výnosy z poplatků a provizí celkem	399	6	121	45	182	45	-	23	9	-	- 1	430
Provize od pojišťoven	213	7	38	37	122	9	-	-	-	-	-	213
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	42	-	14	3	5	20	-	4	8	-	-	54
Peněžní operace	41	-	31	-	-	10	-	-	1	-	-	42
Pokuty a penále	34	- 12	14	4	24	4	-	1	-	-	-	35
Příjem z provizí od partnerů	25	4	-	-	21	-	-	-	-	-	-	25
Provize obchodníkům	14	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Ostatní	30	7	10	1	10	2	-	18	-	-	- 1	47
Daň z příjmů	24	-	-	-	-	-	-	- 18	-	2	-	8
Čistý zisk za období	- 309	-	-	-	-	-	-	67	- 4	- 14	2	- 258
Investiční výdaje	65	-	-	-	-	-	-	4	1	-	-	70
Odpisy a amortizace	- 199	-	-	-	-	-	-	- 4	- 2	-	-	- 205
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 1 191	-	-	-	-	-	-	-	- 1	- 2	-	- 1 194
Aktiva segmentu (včetně společností účtovaných ekvivalenční metodou)	16 262	-	-	-	-	-	-	9 518	208	549	- 1 083	25 454
Závazky segmentu	14 446	-	-	-	-	-	-	8 836	178	367	- 1 085	22 742
Vlastní kapitál segmentu	1 816	-	-	-	-	-	-	682	30	182	2	2 712

*CIS – Společenství nezávislých států, SEA – jihovýchodní Asie, CEE – střední a východní Evropa

**Činnost Skupiny v regionu Ruské federace (viz výše uvedené odstavce v této části) je v období za rok končící 31. prosincem 2022 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty uvedena jako ukončená činnost, avšak pro lepší srozumitelnost tabulky je zde segment Rusko je prezentován tak, jako by jeho činnost ukončena nebyla. Výsledky z ukončených činností jsou uvedeny v samostatné poznámce B.2.1.

E. Další body přílohy ke konsolidované účetní závěrce

Napříč celou kapitolou E, v tabulkách poskytujících detailnější informace ke konsolidovanému výkazu o finanční pozici a v souvisejících textech, byly srovnávací údaje k 31. prosinci 2021 upraveny tak, aby zahrnovaly i zůstatky náležící aktivitám Skupiny v regionu CEE, jež byly původně v konsolidované závěrce k 31. prosinci 2021 vykázány jako držené k prodeji (pro více informací viz body A.7, A.11 a B.2.3).

Podobně jako ve výše uvedeném odstavci byly napříč kapitolou E v tabulkách poskytujících detailnější informace ke konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a v souvisejících textech srovnávací údaje za rok končící 31. prosincem 2021 upraveny tak, aby nezahrnovaly náklady, ztráty, výnosy ani zisky související s ukončenými aktivitami Skupiny v Ruské federaci (pro více informací viz body A.8 a B.2.1).

E.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pokladní hotovost	115	149
Běžné účty	330	591
Vklady u centrálních bank	415	351
Vklady u finančních institucí splatné do tří měsíců	215	77
Smlouvy o zpětném prodeji s centrálními bankami	7 022	6 034
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	8 097	7 202

K 31. prosinci 2022 byly peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 5 mil. EUR (2021: 95 mil. EUR) omezeny smlouvami o půjčkách, které uzavřela čínská dceřiná společnost v podskupině Home Credit, a to buď na poskytování úvěrů retailovým klientům, nebo na splácení úvěrů přijatých od věřitelů. Pokud by se peníze a peněžní ekvivalenty použily jako prostředky k poskytnutí úvěrů retailovým klientům, tyto úvěry by byly použity jako zajištění. Toto omezení účinně zvyšuje zajištění věřitelů.

Žádná jiná omezení ohledně disponování s peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty neexistují.

E.2. Investiční cenné papíry a deriváty

Investiční cenné papíry a deriváty zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Finanční aktiva FVTPL*	1 574	1 498
Finanční aktiva AC**	2 182	1 630
Naběhlá hodnota	2 311	1 714
Úpravy ze zajištění reálné hodnoty**	- 129	- 84
Finanční aktiva FVOCI	1 076	1 090
Investiční cenné papíry a deriváty celkem	4 832	4 218

*vč. derivátů

**viz bod C.4.4

E.2.1. Finanční aktiva FVTPL

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Státní a ostatní dluhopisy veřejného sektoru*	439	384
Korporátní dluhopisy*	4	3
Majetkové cenné papíry*	11	-
Smlouvy o zpětném prodeji*	104	435
Úvěry a pohledávky	150	1
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování (viz E.11)	751	608
Úrokové deriváty	611	539
Měnové deriváty	140	69
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	115	67
Finanční aktiva FVTPL celkem	1 574	1 498

*k obchodování

Pro více informací o nominálních hodnotách, kladných i záporných reálných hodnotách derivátových kontraktů (k obchodování nebo zajišťovacích) viz bod E.11.

E.2.2. Finanční aktiva AC

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC, vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty – viz E.2) zahrnují:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Hrubá výše	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	2 305	2 305
Korporátní dluhopisy	6	6
Finanční aktiva AC celkem	2 311	2 311

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Hrubá výše	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	1 685	1 685
Korporátní dluhopisy	29	29
Finanční aktiva AC celkem	1 714	1 714

Analýza úvěrové kvality

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 Skupina nevykazovala žádné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům AC.

Níže uvedená tabulka ukazuje úvěrovou kvalitu a maximální míru angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Pokud není uvedeno jinak, vykázané částky představují hrubé účetní hodnoty. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou v kategorii investičních cenných papírů se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	2 305	-	-	-	2 305
Nízké riziko	6	-	-	-	6
Střední riziko	-	-	-	-	-
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Riziko selhání	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	2 311	-	-	-	2 311
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	2 311	-	-	-	2 311

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 615	-	-	-	1 615
Nízké riziko	82	-	-	-	82
Střední riziko	17	-	-	-	17
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Riziko selhání	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	1 714	-	-	-	1 714
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	1 714	-	-	-	1 714

E.2.3. Finanční aktiva FVOCI

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dluhové cenné papíry	1 048	1 051
Státní dluhopisy	744	663
Korporátní dluhopisy	304	388
Majetkové cenné papíry – akcie	28	39
Finanční aktiva FVOCI celkem	1 076	1 090

Analýza úvěrové kvality

V následující tabulce je uvedena reálná hodnota dluhových cenných papírů držených Skupinou oceňovaných ve FVOCI podle úvěrového rizika na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

Dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	739	-	-	-	739
Nízké riziko	67	-	-	-	67
Střední riziko	206	31	-	-	237
Vysoké riziko	-	5	-	-	5
Riziko selhání	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem (reálná hodnota)	1 012	36	-	-	1 048

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

Dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	567	-	-	-	567
Nízké riziko	196	-	-	-	196
Střední riziko	255	33	-	-	288
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Riziko selhání	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem (reálná hodnota)	1 018	33	-	-	1 051

Analýza změn příslušných opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám ve vztahu k dluhovým cenným papírům oceňovaným ve FVOCI v kategorii investičních cenných papírů je následující:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

Opravná položka – dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2022	- 3	- 1	-	-	- 4
Změna opravných položek	-	- 19	-	-	- 19
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 2	-	- 19	-	-	- 19
Nově poskytnutá nebo zakoupená	-	- 18	-	-	- 18
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	1	-	-	-	1
Vliv pohybu měnových kurzů	-	1	-	-	1
Čistá změna za období	1	- 36	-	-	- 35
Opravná položka k 31. prosinci 2022	- 2	- 37	-	-	- 39

*Pokud byl dluhový cenný papír v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, jsou všechny související změny opravných položek uvedeny podle stupně na základě klasifikace dluhového cenného papíru k začátku období.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

Opravná položka – dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2021	- 5	- 3	-	-	- 8
Změna opravných položek	-	1	-	-	1
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 2	-	1	-	-	1
Nově poskytnutá nebo pořízená	- 1	-	-	-	- 1
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	2	-	-	-	2
Vliv pohybu měnových kurzů	1	1	-	-	2
Čistá změna za období	2	2	-	-	4
Opravná položka k 31. prosinci 2021	- 3	- 1	-	-	- 4

*Pokud byl dluhový cenný papír v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, jsou všechny související změny opravných položek uvedeny podle stupně na základě klasifikace dluhového cenného papíru k začátku období.

E.3. Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubá hodnota	343	815
Opravná položka	-	-
Účetní hodnota celkem	343	815
Termínované vklady u bank	6	25
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	226	175
Úvěry bankám	13	27
Úvěry a zálohy poskytnuté v rámci smluv o zpětném prodeji	-	448
Peněžní zajištění derivátových kontraktů	98	140

Minimální rezervy jsou povinné neúročené vklady s omezeným výběrem, které jsou vedeny v souladu s předpisy vydanými centrálními bankami v zemích, v nichž působí bankovní subjekty Skupiny.

K meziročnímu poklesu zůstatku úvěrů a záloh poskytnutých v rámci smluv o zpětném prodeji došlo v souvislosti s prodejem dceřiné společnosti Home Credit and Finance Bank LLC (viz bod B.2.1).

Analýza úvěrové kvality

Níže uvedená tabulka ukazuje úvěrovou kvalitu a maximální míru angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Pokud není uvedeno jinak, vykázané částky představují hrubé účetní hodnoty. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám pro úvěry bankám a jiným finančním institucím se určují na individuální bázi.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

					2022	2021
Úvěry bankám a ostatním finančním institucím	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Velmi nízké riziko	234	-	-	-	234	190
Nízké riziko	107	-	-	-	107	576
Střední riziko	2	-	-	-	2	49
Vysoké riziko	-	-	-	-	-	-
Riziko selhání	-	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	343	-	-	-	343	815
Opravná položka	-	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	343	-	-	-	343	815

E.4. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují následující položky:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hotovostní půjčky	4 012	6 894
Spotřebitelské úvěry	591	1 514
Revolvingové úvěry	529	866
Úvěry na pořízení nového automobilu	233	179
Hypoteční úvěry	635	474
Retailové úvěry (účetní hodnota)	6 000	9 927
Úvěry obchodním společnostem	1 683	1 465
Ostatní	25	8
Korporátní úvěry (účetní hodnota)	1 708	1 473
Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnota) celkem	7 708	11 400

E.4.1.1. Retailové úvěry

Retailové úvěry zahrnují:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Hypoteční úvěry	Úvěry na pořízení nového automobilu	Celkem
Hrubá hodnota	4 476	650	579	635	256	6 596
Stupeň 1	3 281	556	412	516	226	4 991
Stupeň 2	744	31	112	118	14	1 019
Stupeň 3	450	63	55	1	16	585
POCI	1	-	-	-	-	1
Opravná položka	- 464	- 59	- 50	-	- 23	- 596
Stupeň 1	- 123	- 18	- 12	-	- 6	- 159
Stupeň 2	- 168	- 11	- 7	-	- 2	- 188
Stupeň 3	- 173	- 30	- 31	-	- 15	- 249
POCI	-	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	4 012	591	529	635	233	6 000

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Hypoteční úvěry	Úvěry na pořízení nového automobilu	Celkem
Hrubá hodnota	7 798	1 632	931	476	198	11 035
Stupeň 1	5 800	1 306	678	463	169	8 416
Stupeň 2	1 231	184	182	11	13	1 621
Stupeň 3	767	142	71	2	16	998
POCI	-	-	-	-	-	-
Opravná položka	- 904	- 118	- 65	-2	-19	- 1 108
Stupeň 1	- 211	- 32	- 12	-1	-1	- 257
Stupeň 2	- 325	- 26	- 12	-	-2	- 365
Stupeň 3	- 368	- 60	- 41	-1	-16	- 486
POCI	-	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	6 894	1 514	866	474	179	9 927

Analýza úvěrové kvality

Maximální míra angažovanosti Skupiny vůči úvěrovému riziku a klasifikace na konci roku jsou uvedeny v tabulce výše. Pro retailová portfolia používá Skupina koeficienty pro tvorbu opravných položek odhadnuté pomocí statistických modelů (stochastický model založený na Markovově řetězci) vycházejících z interně evidovaných dat, přičemž, pokud je to možné, využívají se i tržní data. Větší podrobnosti jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám ve vztahu k retailovým půjčkám klientům (spotřebitelské úvěrování) se určují na kolektivní bázi.

Analýza změn příslušných opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám ve vztahu k retailovým úvěrům je následující:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

Opravná položka – retailové úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2022	- 257	- 365	- 486	-	- 1 108
Úbytky vyplývající z podnikové kombinace	55	70	46	-	171
Změny opravných položek	47	- 16	- 167	-	- 136
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 1	- 14	13	-	-	- 1
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 2	43	- 104	3	-	- 58
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 3	18	75	- 170	-	- 77
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 137	- 43	- 44	-	- 224
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 156	- 224	- 286	-	- 666
Plně splacená finanční aktiva**	106	93	60	-	259
Odpisy	150	291	610	-	1 051
Převod do aktiv držných k prodeji	41	20	39	-	100
Vliv pohybu měnových kurzů	- 8	- 14	- 21	-	- 43
Čistá změna za období	98	177	237	-	512
Opravná položka k 31. prosinci 2022	- 159	- 188	- 249	-	- 596

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, jsou všechny související změny opravných položek uvedeny podle stupně na základě klasifikace úvěru k začátku období.

**Vliv částečných splátek finančních aktiv je uveden v řádku: Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

Opravná položka – retailové úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2021	- 346	- 1 077	- 408	-	- 1 831
Změny opravných položek	64	- 5	- 309	-	- 250
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 1	- 7	17	-	-	10
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 2	42	- 147	3	-	- 102
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 3	29	125	- 312	-	- 158
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 98	- 50	- 55	-	- 203
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 330	- 626	- 532	-	- 1 488
Úprava smluvních peněžních toků finančních aktiv	147	262	76	-	485
Plně splacená finanční aktiva**	332	1 201	774	-	2 307
Odpisy	-	-	-	-	-
Vliv pohybu měnových kurzů	- 26	- 70	- 32	-	- 128
Čistá změna za období	89	712	- 78	-	723
Opravná položka k 31. prosinci 2022	- 257	- 365	- 486	-	- 1 108

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, jsou všechny související změny opravných položek uvedeny podle stupně na základě klasifikace úvěru k začátku období.

**Vliv částečných splátek finančních aktiv je uveden v řádku: Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu.

E.4.1.2. Korporátní úvěry

Korporátní úvěry zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubá hodnota	1 721	1 522
Opravná položka	- 38	- 57
Účetní hodnota celkem*	1 683	1 465

*vyjma úvěrů a záloh poskytnutých v rámci smluv o zpětném prodeji a ostatních

Analýza úvěrové kvality

Níže uvedená tabulka ukazuje úvěrovou kvalitu a maximální míru angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Vykázané částky jsou v hrubé výši bez opravných položek. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám pro korporátní úvěry se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

					2022	2021
Korporátní úvěry	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Velmi nízké riziko	52	-	-	-	52	6
Nízké riziko	12	-	-	-	12	34
Střední riziko	1 355	226	-	-	1 581	1 324
Vysoké riziko	21	35	-	-	56	70
Riziko selhání	-	-	20	-	20	88
Hrubá hodnota celkem	1 440	261	20	-	1 721	1 522
Opravná položka	- 18	- 10	- 10	-	- 38	- 57
Účetní hodnota	1 422	251	10	-	1 683	1 465

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Analýza změn příslušných opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám ve vztahu ke korporátním úvěrům je následující:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

Opravná položka – korporátní úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2022	- 6	- 12	- 39	-	- 57
Úbytky vyplývající z podnikové kombinace	-	-	16	-	16
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 4	-	-	-	- 4
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 3	2	- 1	-	- 2
Změna metodologie	- 9	-	-	-	- 9
Plně splacená finanční aktiva**	4	-	16	-	20
Odpisy	-	-	1	-	1
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	- 3	-	- 3
Čistá změna za období	- 12	2	29	-	19
Opravná položka k 31. prosinci 2022	- 18	- 10	- 10	-	- 38

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, jsou všechny související změny opravných položek uvedeny podle stupně na základě klasifikace úvěru k začátku období.

**Vliv částečných splátek finančních aktiv je uveden v řádku: Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu.

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

Opravná položka – korporátní úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2021	- 11	- 5	- 73	-	- 89
Změna opravné položky	4	- 6	-	-	- 2
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 2	4	- 6	-	-	- 2
Převod z ostatních stupňů/ -do Stupně 3	-	-	-	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 8	-	-	-	- 8
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	8	- 1	-	-	7
Plně splacená finanční aktiva**	1	-	1	-	2
Finanční aktiva odúčtovaná v důsledku jejich prodeje	-	-	31	-	31
Odpisy	-	-	4	-	4
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	- 2	-	- 2
Čistá změna za období	5	- 7	34	-	32
Opravná položka k 31. prosinci 2021	- 6	- 12	- 39	-	- 57

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, jsou všechny související změny opravných položek uvedeny podle stupně na základě klasifikace úvěru k začátku období.

**Vliv částečných splátek finančních aktiv je uveden v řádku: Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu.

E.5. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	51	58
Příjmy příštích období	1	9
Individuální opravná položka	- 1	- 3
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	51	64

E.6. Aktiva držaná k prodeji a závazky související s aktivy drženy k prodeji

Aktiva držaná k prodeji a závazky související s aktivy drženy k prodeji představují k 31. prosinci 2022 zejména aktiva a závazky asijských dceřiných společností podskupiny Home Credit (viz bod B.2.2) a zbývající podíl s podstatným vlivem ve společnosti Home Credit Insurance LLC (viz bod B.2.1).

Aktiva držaná k prodeji

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Asijské společnosti podskupiny Home Credit	1 047	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	54	-
Investiční cenné papíry a deriváty	8	-
Úvěry a pohledávky za klienty	879	-
Ostatní aktiva	106	-
Home Credit Insurance LLC	2	-
Celková aktiva držaná k prodeji	1 049	-

Závazky související s aktivy drženy k prodeji

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Asijské společnosti Home Credit podskupiny	742	-
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	577	-
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	165	-
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	742	-

Úvěry a pohledávky za klienty - retail

Následující tabulka shrnuje úvěrovou kvalitu poskytnutých úvěrů a pohledávek účtovaných asijskými společnostmi podskupiny Home Credit drženy k prodeji:

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

Úvěrová angažovanost	Hotovostní půjčka	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Celkem
Hrubá hodnota	355	585	40	980
Stupeň 1	267	533	36	836
Stupeň 2	62	22	2	86
Stupeň 3	26	30	2	58
POCI	-	-	-	-
Opravná položka	- 41	- 56	- 4	- 101
Stupeň 1	- 14	- 26	- 2	- 42
Stupeň 2	- 7	- 12	- 1	- 20
Stupeň 3	- 20	- 18	- 1	- 39
POCI	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	314	529	36	879

E.7. Společnosti účtované ekvivalenční metodou

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé společnosti účtované ekvivalenční metodou:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
ClearBank	88	40
Ostatní	7	11
Společnosti účtované ekvivalenční metodou celkem	95	51

Kategorie ostatní zahrnuje několik nově založených podniků zabývajících se podnikáním v oblasti spotřebitelského financování.

V následující tabulce jsou uvedeny podíly na ziscích/ztrátách společností účtovaných ekvivalenční metodou po odečtení daně z příjmů:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
ClearBank	20	- 25
Ostatní	- 6	6
Podíl na ziscích/-ztrátách společností účtovaných ekvivalenční metodou celkem	14	- 19

ClearBank (přidružený podnik)

ClearBank Ltd. je britská banka s bankovní licenci na poskytování služeb clearingů a vypořádání plateb.

V průběhu roku 2022 vstoupil do tohoto podnikání nový partner, který přispěl dodatečným kapitálem s cílem budoucího rozšíření stávajících aktivit banky. S tímto vstupem se pro projekt ClearBank vytvořila nová struktura a byla založena nová holdingová společnost CB Growth Holdings Limited („CBGH“). Se vstupem nového partnera původní podíl Skupiny na Clearbank ve výši 44,78 % klesl na 35% podíl ve společnosti CBGH, přičemž si skupina nad projektem ClearBank zachovala svůj podstatný vliv.

Následující tabulka poskytuje přehled hospodaření skupiny ClearBank:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dlouhodobá aktiva	37	33
Krátkodobá aktiva	3 579	3 265
Krátkodobé závazky	- 3 417	- 3 214
Čistá aktiva (100 %)	199	84
Podíl Skupiny na čistých aktivech (35,35 %; 2021: 44,78 %)	70	38
Goodwill zahrnutý v účetní hodnotě	18	2
Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku	88	40
	2022	2021
Ztráta za období, po zdanění, celkem (100 %)	- 5	- 34
Podíl Skupiny na čisté ztrátě (35,35 %; 2021: 44,78 %)	- 4	- 15
Zisk/-ztráta z naředění podílu	24	- 10
Podíl na zisku/-ztrátě celkem (35,35 %; 2021: 44,78 %)	20	- 25

E.8. Dlouhodobý hmotný majetek

Následující tabulka uvádí přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku vyjma aktiv z práv k užívání majetku dle IFRS 16 v celkové účetní hodnotě 49 mil. EUR (2021: 85 mil. EUR). Přehled pohybů aktiv z práv k užívání majetku je uveden v bodě E.22.1:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

	Budovy	Jiný hmotný majetek a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena	79	294	1	374
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 32	- 239	-	- 271
Účetní hodnota k 1. lednu 2022	47	55	1	103
Přírůstky	-	15	2	17
Úbytky vyplývající z podnikových kombinací	- 42	- 18	-	- 60
Úbytky	- 1	- 4	-	- 5
Přeúčtování	-	1	- 1	-
Odpisy (vč. ukončených činností)	- 2	- 22	-	- 24
Převod do aktiv držených k prodeji	-	- 8	- 1	- 9
Vliv pohybu měnových kurzů	8	4	-	12
Účetní hodnota k 31. prosinci 2022	10	23	1	34
Pořizovací cena	22	169	1	192
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 12	- 146	-	- 158

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

	Budovy	Jiný hmotný majetek a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena	74	299	-	373
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 28	- 222	-	- 250
Účetní hodnota k 1. lednu 2021	46	77	-	123
Přírůstky	-	18	2	20
Úbytky	-	- 4	-	- 4
Přeúčtování	-	1	- 1	-
Odpisy (vč. ukončených činností)	- 3	- 41	-	- 44
Vliv pohybu měnových kurzů	4	4	-	8
Účetní hodnota k 31. prosinci 2021	47	55	1	103
Pořizovací cena	79	294	1	374
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 32	- 239	-	- 271

E.9. Dlouhodobý nehmotný majetek (včetně goodwillu)

V následující tabulce jsou uvedeny změny v kategorii nehmotného majetku a goodwillu:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

	Goodwill	Software	Jiný nehmotný majetek	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Pořizovací cena	3	879	90	29	1 001
Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 559	- 15	- 5	- 579
Účetní hodnota k 1. lednu 2022	3	320	75	24	422
Přírůstky	-	26	8	17	51
Přírůstky z interního vývoje	-	32	-	2	34
Úbytky vyplývající z podnikových kombinací	-	- 67	-1	- 7	- 75
Převod do aktiv držených k prodeji	-	- 13	-	- 3	- 16
Ostatní převody	-	13	-	- 13	-
Odpisy (vč. ukončených činností)	-	- 96	- 8	-	- 104
Odúčtování ztráty ze snížení hodnoty	-	- 28	- 51	-	- 79
Vliv pohybu měnových kurzů	-	19	1	1	21
Účetní hodnota k 31. prosinci 2022	3	206	24	21	254
Pořizovací cena	3	789	95	21	908
Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 583	- 71	-	- 654

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Pořizovací cena	3	746	66	35	850
Oprávký a opravné položky	-	- 435	- 7	- 5	- 447
Účetní hodnota k 1. lednu 2021	3	311	59	30	403
Přírůstky	-	22	12	16	50
Přírůstky z interního vývoje	-	52	-	11	63
Úbytky	-	- 2	- 1	- 2	- 5
Ostatní převody	-	27	5	- 32	-
Odpisy (vč. ukončených činností)	-	- 112	- 11	-	- 123
Ztráty ze snížení hodnoty	-	3	-	-	3
Vliv pohybu měnových kurzů	-	19	11	1	31
Účetní hodnota k 31. prosinci 2021	3	320	75	24	422
Pořizovací cena	3	879	90	29	1 001
Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 559	- 15	- 5	- 579

E.10. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Specifické vklady a jiné specifické pohledávky*	10	43
Finanční vypořádání a jiné podobné účty	34	22
Peněžní zajištění pro platební karty*	58	79
Náklady příštích období a zálohy	59	61
Ostatní daňové pohledávky	2	11
Zásoby	1	2
Ostatní	7	31
Ostatní aktiva celkem	171	249

*představuje ostatní finanční aktiva

E.11. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	694	635
Úrokové deriváty	583	547
Měnové deriváty	111	88
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	347	409
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3	4
Závazky ze smluv o zpětném nákupu	100	-
Ostatní	148	2
Finanční závazky oceňované ve FVTPL celkem	1 292	1 050

Podrobnosti o derivátových kontraktech jsou uvedeny v následujících tabulkách:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Dohody o forwardové úrokové míře	2 739	1	- 1
Úrokové swapy	10 837	610	- 582
<i>Veřejně obchodované instrumenty (burzovní produkty):</i>			
Úrokové futures	1	-	-
Celkem	13 577	611	- 583
Měnové deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Měnové forwardové kontrakty	1 081	22	- 33
Měnové swapové kontrakty	5 824	118	- 78
Měnové opce (nákup)	5	-	-
Měnové opce (prodej)	5	-	-
Celkem	6 915	140	- 111
Zajišťovací deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Úrokové swapové kontrakty	660	115	- 3
Celkem	660	115	- 3

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2021

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Dohody o forwardové úrokové míře	3 612	-	- 9
Úrokové swapy	14 125	538	- 538
<i>Veřejně obchodované instrumenty (burzovní produkty):</i>			
Úrokové futures	85	1	-
Celkem	17 822	539	- 547
Měnové deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Měnové forwardové kontrakty	1 199	9	- 36
Měnové swapové kontrakty	3 697	52	- 44
Měnové opce (nákup)	279	8	-
Měnové opce (prodej)	283	-	- 8
Celkem	5 458	69	- 88
Zajišťovací deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Měnové swapové kontrakty	144	-	- 1
Úrokové swapové kontrakty	415	67	- 3
Celkem	559	67	- 4

E.12. Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky vůči nebankovním subjektům zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Běžné účty a vklady na požádání	9 218	8 559
Termínované vklady	2 309	3 167
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	3 174	2 065
Úvěry	143	28
Kolaterály k zajištění derivátů	3	8
Ostatní	-	1
Závazky vůči nebankovním subjektům celkem	14 847	13 828

Tabulka zobrazuje závazky vůči korporátním a individuálním klientům, z nichž většina se týká bankovního podnikání společností PPF banka, Air Banka, Home Credit Bank (Kazachstán) a Home Credit and Finance Bank (kdy za Home Credit and Finance Banka toto platí pouze pro zůstatky k 31. prosinci 2021).

K meziročnímu poklesu zůstatku termínovaných vkladů došlo v souvislosti s prodejem dceřiné společnosti Home Credit and Finance Bank LLC (viz bod B.2.1).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

E.13. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zajištěné úvěry (jiné než v rámci smluv o zpětném nákupu)	1 099	2 817
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	683	1 540
Nezajištěné úvěry	311	1 240
Závazky splatné na požádání	9	-
Kolaterály k zajištění derivátů	325	130
Ostatní	3	18
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím celkem	2 430	5 745

K 31. prosinci 2022 a 2021 Skupina plnila finanční závazky ze všech úvěrových nástrojů.

E.14. Vydané dluhové cenné papíry

Splatnost dluhových cenných papírů je následující:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dluhové cenné papíry s pevnou sazbou		
Do 1 roku	653	401
1-2 roky	168	309
2-3 roky	48	143
3-4 roky	-	7
4-5 let	-	92
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou		
Do 1 roku	46	88
1-2 roky	33	27
2-3 roky	52	-
Vydané dluhové cenné papíry celkem	1 000	1 067

K 31. prosinci 2022 činily zajištěné vydané dluhové cenné papíry 18 mil. EUR (2021: 11 mil. EUR), z toho vydané dluhové cenné papíry ve výši 15 mil. EUR (2021: 9 mil. EUR) byly zajištěny pohledávkami z hotovostních půjček, 3 mil. EUR (2021: 1 mil. EUR) pohledávkami ze spotřebitelských úvěrů a žádné (2021: 1 mil. EUR) penězi a peněžními ekvivalenty.

E.15. Podřízené závazky

Podřízené závazky zahrnují:

V milionech EUR

	Úroková sazba	Splatnost	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Emise dluhopisů ve výši 4 000 mil. Kč	Pohyblivá	2027	-	161
Emise dluhopisů ve výši 92 mil. EUR	Pohyblivá	2028	93	92
Emise dluhopisů ve výši 80 mil. EUR	Pevná	2031	82	81
Emise dluhopisů ve výši 290 mil. Kč	Pohyblivá	2029	12	11
Podřízené závazky celkem			187	345

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Emise dluhopisů v hodnotě 4 000 mil. Kč byla realizována v prosinci 2017. Úroková sazba byla stanovena jako pevná sazba na první dva roky; následně se v roce 2020 změnila na pohyblivou. V září 2022 získala mateřská společnost PPF Financial Holdings a.s. jakožto emitent Tier 2 dluhopisů obchodovaných na pražské burze souhlas od České národní banky k předčasnému splacení 4 000 mil. Kč (cca 162 mil EUR) na základě uplatnitelné opce. Skupina využila této opce na předčasné splacení v plné výši 19. prosince 2022. Splacení proběhlo v souladu s emisními podmínkami dluhopisů.

Emise dluhopisů v hodnotě 92 mil. EUR byla realizována v září 2018. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M EURIBOR + 2,95 % p.a., přičemž do září 2021 byly úročeny pevnou sazbou ve výši 3,6 % p.a. Jejich konečná splatnost je v září 2028. Skupina má opci na předčasné splacení dluhopisů uplatnitelnou v září 2023.

Emise dluhopisů v hodnotě 80 mil. EUR byla realizována v červenci 2021. Úroková sazba je stanovena jako pevná ve výši 3,6 % p.a. Dluhopisy jsou splatné v červenci 2031. Společnost má opci na předčasné splacení dluhopisů uplatnitelnou v červenci 2026.

Emise dluhopisů v hodnotě 290 mil. Kč byla realizována v říjnu 2019. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou sazbou ve výši 12M PRIBOR + 2,3 % p.a. Jejich konečná splatnost je v říjnu 2029. Skupina má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v únoru 2025.

E.16. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky z obchodních vztahů s dodavateli*	89	126
Mzdy a platy	62	104
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7	12
Ostatní daňové závazky	12	25
Výdaje příštích období*	48	67
Přeplatky spotřebitelských úvěrů*	93	144
Závazky z leasingu*	51	89
Finanční vypořádání a ostatní podobné účty*	11	16
Výnosy příštích období	5	10
Přijaté zálohy	1	-
Ostatní závazky*	23	49
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem	402	642

*představuje ostatní finanční závazky

E.17. Rezervy

Rezervy zahrnují následující položky:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Rezervy na nezasloužené pojistné	-	30
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	-	1
Rezerva na vrácení pojistných provizí	-	11
Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	6	4
Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	7	6
Ostatní rezervy	8	3
Rezervy celkem	21	55

Přehled pohybů zůstatků jiných, než pojistných rezerv uvádí následující tabulky:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

	Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	Rezerva na vrácení pojistných provizí	Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	6	11	4	3	24
Rezervy vytvořené v průběhu roku	1	8	9	6	24
Úbytky v rámci podnikových kombinací	-	- 10	- 2	- 1	- 13
Rezervy čerpané v průběhu roku	-	- 11	- 1	-	- 12
Rezervy rozpuštěné v průběhu roku	-	-	- 4	- 1	- 5
Vliv pohybu měnových kurzů	-	2	-	1	3
Zůstatek k 31. prosinci 2022	7	-	6	8	21
Dlouhodobé (> 1 rok)	7	-	1	1	9
Krátkodobé (< 1 rok)	-	-	5	7	12
Rezervy celkem	7	-	6	8	21

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

	Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	Rezerva na vrácení pojistných provizí	Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	5	5	4	3	17
Rezervy vytvořené v průběhu roku	1	54	7	-	62
Rezervy čerpané v průběhu roku	-	- 48	- 2	-	- 50
Rezervy rozpuštěné v průběhu roku	-	-	- 5	- 1	- 6
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	-	1	1
Zůstatek k 31. prosinci	6	11	4	3	24
Dlouhodobé (> 1 rok)	1	1	1	1	3
Krátkodobé (< 1 rok)	5	10	3	2	20
Rezervy celkem	6	11	4	3	24

Přehled pohybu zůstatků rezerv na nezasloužené pojistné je uveden v následující tabulce:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Zůstatek k 1. lednu	30	27
Předepsané pojistné v běžném roce	-	22
Zasloužené pojistné v běžném roce	-	- 21
Úbytky v rámci podnikových kombinací	- 43	-
Vliv pohybu měnových kurzů	13	2
Zůstatek k 31. prosinci	-	30

E.18. Základní kapitál a emisní ážio

Základní kapitál představuje hodnotu, na kterou je omezena výše ručení akcionářů za závazky daného subjektu. Výše ručení je omezena na nominální hodnotu základního kapitálu schváleného rozhodnutím valné hromady.

K 31. prosinci 2022 zahrnoval základní kapitál 1 akcii na jméno s nominální hodnotou ve výši 2 mil. CZK (2021: 2 mil. CZK).

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu vyhlášených dividend, na hlasování na valné hromadě mateřské společnosti s tím, že počet hlasů se rovná počtu akcií v majetku daného akcionáře.

V průběhu roku 2022 došlo k navýšení kapitálu mateřské společnosti prostřednictvím příplatku do ostatních kapitálových fondů ve výši 135 mil. EUR.

E.19. Dodatečný splacený kapitál

V červnu 2018 společnost PPF Financial Holdings B.V. vydala dodatečný kapitál Tier 1 (dluhopisy AT1) v eurech v nominální hodnotě 80 mil. EUR, jež držela společnost PPF Group N.V. Tyto dluhopisy Skupina klasifikovala jako kapitálové nástroje, neboť, kromě jiného, platby úroků investorům a splácení původní jistiny byly čistě na vůli emitenta. Dluhopisy nesly nekumulativní kupón ve výši 6 % p.a. Platba úroků k dluhopisům probíhala jednou ročně 29. června. Tyto úrokové platby se vykazují v této konsolidované účetní závěrce jako dividendy. Dodatečný kapitál Tier 1 byl plně splacen 28. května 2021 a v roce 2021 vyplatila mateřská společnost dividendy ve výši 4 mil. EUR.

E.20. Fondy

E.20.1. Výsledek hospodaření minulých let

Výsledek hospodaření minulých let zahrnuje zákonné rezervní fondy, které představují fondy, jejichž tvorba a použití je omezeno právními předpisy a stanovami jednotlivých společností ve Skupině a které nejsou určeny k distribuci akcionářům. K 31. prosinci 2022 činily tyto zákonné rezervní fondy celkem 99 mil. EUR (2021: 92 mil. EUR).

E.20.2. Fond z přecenění cenných papírů

Fond z přecenění cenných papírů představuje změny v reálné hodnotě finančních aktiv ve FVOCI, po odečtení odložené daně. Fond z přecenění není určen k distribuci akcionářům.

E.20.3. Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje kurzové rozdíly vyplývající z převodu účetních závěrek společností v rámci Skupiny s jinou funkční měnou, než je prezentační měna Skupiny. Tou je měna euro (EUR). Fond z přepočtu cizích měn není určen k distribuci akcionářům. V průběhu roku končícího dnem 31. prosince 2022, byla část ztráty fondu z přepočtu cizích měn v celkové výši 505 mil. EUR převedena do zisku nebo ztráty v souvislosti se ztrátou kontroly nad činností Skupiny v ruských společnostech v červnu 2022 (viz bod B.2.1).

E.20.4. Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků představují efektivní část změn reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů účtovanou v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu. Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků není určeno k distribuci akcionářům.

E.20.5. Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje zahrnovaly zůstatek podřízených dluhopisů AT1 vydaných jednou z dceřiných společností podskupiny Home Credit. Dluhopis AT1 představoval věčné podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 200 mil. USD. Dluhopisy byly nevypověditelné po dobu prvních 5 let a 3 měsíců a nesly pevný úrok ve výši 8,8 % p.a. splatný čtvrtletně do 7. února 2025. Úrokové platby byly čistě na vůli emitenta, nikoli držitele. Zůstatek související s podřízenými dluhopisy AT1 nepředstavoval kapitál volně vyplatitelný akcionářům. Podřízené dluhopisy AT1 byly vyřazeny v souvislosti se ztrátou kontroly nad ruskými aktivitami v červnu 2022 (viz bod B.2.1).

E.21. Nekomolní podíly menšinových vlastníků

Následující tabulka uvádí přehled dceřiných společností s významným nekontrolním podílem náležícím menšinovým vlastníkům:

Jméno dceřiné společnosti	Zkratka	Relevantní	Stát, kde je společnost registrována
Home Credit Group B.V. (podskupina)	HC	2022/2021	Nizozemsko
PPF banka, a.s. (podskupina)	PPFB	2022/2021	Česká republika
Home Credit Indonesia PT	HCID	2022/2021	Indonésie

V následující tabulce jsou uvedeny podrobnosti o výše uvedených dceřiných společnostech a souvisejícím nekontrolním podílu náležícím menšinovým vlastníkům:

V milionech EUR

2022	HC	PPFB	HCID	Celkem
Podíly menšinových vlastníků v % (efektivní podíl na hlasovacích právech)	8,88 %	7,04 %	22,55 %	
Aktiva celkem	10 069	11 977	314	
Závazky celkem	- 9 469	-11 241	-244	
Čistá aktiva	600	736	70	
Čistá aktiva připadající menšinovým vlastníkům podskupiny	- 10	-	-	
Čistá aktiva připadající vlastníkům mateřské společnosti	590	736	70	
Účetní hodnota podílů menšinových vlastníků	52	52	10	114
Podíly menšinových vlastníků v % v průběhu období	8,88 %	7,04 %		
Výnosy	1 838	498	420	
Zisk/-ztráta	- 1 614	112	9	
Ostatní úplný výsledek	837	2	-	
Úplný výsledek za účetní období	- 777	115	5	
Zisk/-ztráta připadající menšinovým vlastníkům	- 143	8	4	- 131
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým vlastníkům	78	-	-1	77
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	4	-	4

V milionech EUR

2021	HC	PPFB	HCID	Celkem
Podíly menšinových vlastníků v % (efektivní podíl na hlasovacích právech)	8,88 %	7,04 %	22,55 %	
Aktiva celkem	16 262	9 518	211	
Závazky celkem	- 14 446	- 8 836	- 144	
Čistá aktiva	1 816	682	67	
Čistá aktiva připadající menšinovým vlastníkům podskupiny	- 10	-	-	
Čistá aktiva připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 806	682	67	
Účetní hodnota podílů menšinových vlastníků	144	48	10	202
Podíly menšinových vlastníků v % v průběhu období	8,88 %	7,04 %	22,55 %	
Výnosy	3 020	187	145	
Zisk/-ztráta	- 303	67	9	
Ostatní úplný výsledek	194	7	-	
Úplný výsledek za účetní období	- 109	74	9	
Zisk/-ztráta připadající menšinovým vlastníkům	- 27	5	1	- 21
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým vlastníkům	16	1	-	17
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	-	-	-

E.22. Leasing

Skupina vystupuje jako nájemce v nájemních smlouvách na prodejny a kanceláře.

E.22.1. Aktiva z práva k užívání

V následující tabulce je uveden přehled pohybů aktiv z práva k užívání (pozemky a budovy):

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Účetní hodnota k 1. lednu	85	106
Přírůstky	29	28
Úbytky v rámci podnikových kombinací	- 18	- 1
Úbytky	- 11	- 15
Převod do aktiv držených k prodeji	- 10	-
Odpisy (vč. ukončených činností)	- 29	- 39
Čistá ztráta ze snížení hodnoty aktiv z práva k užívání	- 1	-
Vliv pohybu měnových kurzů	4	6
Účetní hodnota k 31. prosinci	49	85

Analýza splatnosti závazků z leasingu je uvedena v části C.3.

E.22.2. Přehled obrátů souvisejících s leasingem vykázaných ve výkazu zisku a ztráty

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

Leasing dle IFRS 16	2022	2021
Úrokový náklad z leasingu	4	4
Variabilní leasingové splátky	- 1	- 1
Náklady související s krátkodobým leasingem	1	3
Náklady související s leasingem drobného dlouhodobého majetku	-	1

Celkový peněžní výdaj Skupiny související s leasingy činil v roce 2022 celkově 33 mil. EUR (2021: 41 mil. EUR).

E.22.3. Opce na prodloužení

Některé leasingové smlouvy o pronájmu nemovitostí obsahují opci na prodloužení, kterou může Skupina uplatnit až jeden rok před koncem nevyověditelné smluvní doby nájmu. Skupina se snaží začlenit do nových nájemních smluv opce na prodloužení tam, kde je to možné, v zájmu zajištění vlastní provozní flexibility. Držené opce na prodloužení může využít pouze Skupina v roli nájemce, nikoliv pronajímatel. K datu zahájení leasingu Skupina posoudí, zda je přiměřeně jisté, že uplatní opci na prodloužení nájmu. Skupina přehodnocuje, zda je přiměřeně jisté, že opci uplatní, dojde-li k významným událostem nebo ke změnám okolností, které jsou pod její kontrolou.

E.23. Přehled peněžních toků závazků z finanční činnosti dle jejich vykázání ve konsolidovaném výkazu peněžních toků

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

	Dluhové cenné papíry a podřízené závazky	Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	Závazky z leasingu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	1 412	5 745	89	7 246
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti:				
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	697	-	-	697
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a ostatním finančním institucím	-	3 789	-	3 789
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	- 662	-	-	- 662
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	- 6 580	-	- 6 580
Splacení části jistiny závazků z leasingu	-	-	- 28	- 28
Zaplacené úroky	- 88	- 304	- 5	- 397
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti celkem	- 53	- 3 095	- 33	- 3 181
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	96	110	4	210
Převod do závazků přímo souvisejících s aktivy drženy k prodeji (viz bod E.31)	-	- 577	- 10	- 587
Příjmy z prodeje dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně distribuce kapitálu)	- 362	- 60	- 21	- 443
Nové leasingy	-	-	17	17
Nákladové úroky	94	307	5	406
Zůstatek k 31. prosinci	1 187	2 430	51	3 668

K 31. prosinci 2022 a 2021 zůstalo emisní ážio beze změny v částce 2 324 mil. EUR.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

	Dluhové cenné papíry a podřízené závazky	Závazky vůči bankám, ostatním finančním institucím a holdingovým společnostem	Závazky z leasingu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 939	6 924	108	8 971
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti:				
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	936	-	-	936
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a ostatním finančním institucím	-	7 741	-	7 741
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	- 1 565	-	-	- 1 565
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	- 9 423	-	- 9 423
Splacení části jistiny závazků z leasingu	-	-	- 35	- 35
Zaplacené úroky	- 131	- 524	- 6	- 661
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti celkem	- 760	- 2 206	- 41	- 3 007
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	119	532	4	655
Nové leasingy	-	-	12	12
Nákladové úroky	114	495	6	615
Zůstatek k 31. prosinci	1 412	5 745	89	7 246

E.24. Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Finanční aktiva FVTPL (viz E.2.1)	37	8
Finanční aktiva AC (viz E.2.2)	51	14
Finanční aktiva FVOCI (viz E.2.3)	74	22
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	376	67
Hotovostní půjčky	1 155	1 590
Úvěry na pořízení nového automobilu	30	24
Spotřebitelské úvěry	341	381
Revolvingové úvěry	116	150
Hypoteční úvěry	13	-
Úvěry obchodním společnostem	90	56
Ostatní	-	1
Úrokové výnosy celkem*	2 283	2 313

*Úrokové výnosy celkem představují úrokové výnosy za použití metody efektivní úrokové míry vyjma finančních aktiv FVTPL.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Úrokové náklady zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Závazky vůči nebankovním subjektům	334	64
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	307	493
Vydané dluhové cenné papíry	66	88
Závazky z leasingu	4	4
Podřízené závazky	19	10
Ostatní	6	5
Úrokové náklady celkem	736	664
Čistý úrokový výnos celkem	1 547	1 649

E.25. Čistý výnos z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Provize od pojišťoven	172	175
Pokuty a penále	29	21
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	62	40
Příjem z provizí od partnerů	32	25
Peněžní transakce	13	11
Provize obchodníkům	1	3
Ostatní	31	36
Výnosy z poplatků a provizí celkem	340	311

Náklady na poplatky a provize zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Provize obchodníkům	22	20
Peněžní transakce	15	12
Zpracování plateb klientů a vedení účtů	19	25
Náklady na úvěrové a další registry	21	18
Ostatní	30	20
Náklady na poplatky a provize celkem	107	95
Čistý výnos z poplatků a provizí celkem	233	216

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

E.26. Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Čistý zisk/-ztráta z obchodování	63	101
Obchodování s dluhovými cennými papíry	- 16	28
Obchodování s cizími měnami	25	28
Deriváty	54	45
Změny v úpravách zajištění reálné hodnoty	- 43	- 72
Čistý zisk/-ztráta z úvěrů a pohledávek ve FVTPL nedržených k obchodování	- 5	-
Čistý realizovaný zisk/-ztráta	- 24	4
Finanční aktiva FVOCI	- 27	3
Úvěry a pohledávky	-	1
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou	3	-
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků celkem	- 9	33

E.27. Ostatní výnosy

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Výnos z ostatních poskytnutých služeb	29	-
Ostatní	4	47
Ostatní výnosy celkem	33	47

E.28. Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Hotovostní půjčky	382	1 130
Spotřebitelské úvěry	86	3
Revolvingové úvěry	25	27
Úvěry na pořízení nového automobilu	7	3
Korporátní úvěry	- 6	1
Finanční aktiva FVOCI	36	- 3
Ostatní finanční aktiva*	11	1
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv celkem	541	1 162

*včetně ztráty ze snížení hodnoty nečerpaných úvěrových rámců

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

E.29. Osobní náklady a ostatní provozní náklady

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Mzdové náklady	400	501
Daně související se mzdami (včetně sociálního zabezpečení)	60	81
Osobní náklady celkem	460	582
Výdaje na nájem, údržbu a opravy	17	20
Telekomunikace a poštovné	40	48
Odborné služby	62	54
Informační technologie	58	46
Reklama a marketing	44	31
Poplatky inkasním agenturám	88	95
Daně jiné než daň z příjmů	27	28
Cestovní náklady	8	5
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	2	-
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatního nehmotného majetku	79	- 3
Vykázané čisté ztráty ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení – ROU (IFRS 16)	1	-
Ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	-	3
Čistá ztráta z pohybů měnových kurzů	41	25
Platby institucím pro pojištění vkladů	15	17
Ostatní	49	34
Ostatní provozní náklady celkem	531	403

Průměrný zaokrouhlený počet zaměstnanců v roce 2022 činil 36 000 (2021: 54 000).

E.30. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	39
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku – aktiv z práv k užívání (IFRS 16)	26	34
Odpisy nehmotného majetku	99	113
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku celkem	146	186

E.31. Smlouvy o zpětném nákupu a zpětném prodeji

Skupina získává finanční prostředky prodejem finančních nástrojů v rámci smluv o zpětném nákupu v budoucnu za stejnou cenu plus úrok s předem stanovenou sazbou (repo obchody). K 31. prosinci byla aktiva prodaná v rámci repo obchodů následující:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2022 Reálná hodnota podkladových aktiv	2022 Účetní hodnota souvisejících závazků	2021 Reálná hodnota podkladových aktiv	2021 Účetní hodnota souvisejících závazků
Finanční aktiva FVTPL	81	74	-	-
Finanční aktiva AC	26	26	-	-
Finanční aktiva přijatá v rámci smluv o zpětném prodeji	3 840	3 857	3 634	3 605
Celkem	3 947	3 957	3 634	3 605

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Skupina rovněž nakupuje finanční nástroje na základě smluv o jejich zpětném prodeji v budoucnu (reverzní repo obchody). Prodávající se zavazuje odkoupit stejné nebo podobné nástroje k dohodnutému budoucímu datu. Reverzní repo obchody jsou uzavírány jako nástroj pro poskytování finančních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci byla aktiva zakoupená na základě smluv o zpětném prodeji následující:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2022 Reálná hodnota aktiv převzatých do zástavy k zajištění úvěru (celkem)	2022 z toho: Reálná hodnota znovu zastavených nebo prodaných aktiv	2022 Účetní hodnota pohledávek	2021 Reálná hodnota aktiv převzatých do zástavy k zajištění úvěru (celkem)	2021 z toho: Reálná hodnota znovu zastavených nebo prodaných aktiv	2021 Účetní hodnota pohledávek
Peníze a peněžní ekvivalenty (s centrálními bankami)	6 924	3 742	7 022	5 944	3 634	6 034
Finanční aktiva FVTPL	178	98	104	-	-	-
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	-	-	-	474	-	448
Úvěry a zálohy celkem	7 102	3 840	7 126	6 418	3 634	6 482

E.32. Daně ze zisku**E.32.1. Odložená daň**

Odložené daňové pohledávky a závazky zahrnují:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2022 Odložené daňové závazky	2022 Odložené daňové pohledávky	2021 Odložené daňové závazky	2021 Odložené daňové pohledávky
Investiční cenné papíry	-	13	- 1	3
Úvěry	- 6	43	- 2	357
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	2	-	5
Dlouhodobý hmotný majetek	-	5	- 4	8
Nehmotný majetek	- 10	23	- 23	37
Ostatní aktiva	-	-	- 6	1
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	-	-	2
Vydané dluhové cenné papíry	-	31	-	33
Závazky z leasingu	-	-	- 4	1
Ostatní závazky	-	14	- 1	29
Rezervy	-	1	-	2
Ostatní přechodné rozdíly	- 1	12	- 1	9
Hodnota vykázaných ztrát z minulých let	-	37	-	350
Hodnota daňového zvýhodnění	-	-	-	2
Odložené daňové pohledávky/-závazky	- 17	181	- 42	839
Čisté odložené daňové pohledávky/ -závazky	- 4	168	- 7	804

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Odložené daňové pohledávky vyplývající z ostatních přechodných rozdílů se skládají především z nerovnoměrných rozvahových eliminací z vnitroskupinových transakcí.

V následující tabulce je uveden přehled pohybů čistých daňových pohledávek:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Čisté odložené daňové pohledávky k 1. lednu	797	632
Odložený daňový výnos za účetní období	- 542	89
Odložená daň vykázána přímo do vlastního kapitálu	4	6
Přírůstky vyplývající z podnikové kombinace	12	10
Úbytky vyplývající z podnikové kombinace	- 100	- 2
Odložené daňové pohledávky převedené do aktiv držených k prodeji	- 32	-
Vliv pohybu měnových kurzů	25	62
Čisté odložené daňové pohledávky k 31. prosinci	164	797

E.32.2. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Náklady na splatnou daň	- 102	- 54
Odložený daňový -náklad/výnos	- 542	90
Daň z příjmů celkem	- 644	36

Následující tabulka zdůvodňuje odlišnost efektivní daňové sazby od té nominální:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Daňová sazba (nominální)	19 %	19 %
Ztráta z pokračující činnosti (před zdaněním)	- 766	- 411
Vypočtené zdanění s použitím platné daňové sazby	145	78
Daňově neuznatelné náklady	- 99	- 42
Nezdanitelné výnosy	40	7
Rozdíly v sazbách daně ze zahraničních výsledků	105	62
Ztráty běžného období, u nichž není vykázána odložená daňová pohledávka	- 158	- 57
Nevykázané přenesené daňové ztráty	1	12
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z neuplatněných daňových ztrát	-453	-
Neodčitatelné ztráty z prodeje dceřiných společností	-231	-
Jiné dopady	6	- 24
Daň z příjmů celkem	- 644	36

Od 1. června 2021 podléhá mateřská společnost dani z příjmů právnických osob v České republice, se sazbou daně z příjmů 19 % (do 31. května 2021: Nizozemsko, sazba daně 25 %). Tato změna souvisí s přeshraniční přeměnou a popis přesídlení je obsažen v bodě A.1. Dceřiné společnosti a přidružené podniky mateřské společnosti rovněž podléhají zákonům o dani z příjmu právnických osob v příslušných jurisdikcích, kde působí, se sazbou daně z příjmu právnických osob v rozmezí od 16 % v Německu po 25,8 % v Nizozemsku.

V souladu s místní daňovou legislativou a příslušnými smlouvami o zamezení dvojímu zdanění se vybírá srážková daň v rozmezí 0 % až 35 % z dividend, úroků, licenčních poplatků a dalších příslušných plateb zahraničním příjemcům.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Skupina dodržuje zásadu opatrnosti při účtování o odložené daňové pohledávce, tj. pokud se nepovažuje za pravděpodobné, že bude v budoucnu k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude možné nevyužité daňové ztráty využít, odložené daňové pohledávky se nevykazují v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. V roce 2022 se tato pravděpodobnost využití neuplatněných daňových ztrát výrazně snížila v Číně, proto skupina rozpustila v dřívějších obdobích vytvořenou daňovou pohledávku v celkové výši 453 mil. EUR. Toto rozpuštění významně přispělo k celkové výši odloženého daňového nákladu v roce 2022.

E.32.3. Daňové ztráty

K 31. prosinci 2022 Skupina vykázala daňové ztráty z předchozích let ve výši 2 549 mil. EUR (2021: 2 177 mil. EUR) určené k převodu a započtení proti budoucímu zdanitelnému příjmu. Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka z titulu budoucí uplatnitelnosti daňových ztrát k 31. prosinci 2022 činí 575 mil. EUR (2021: 163 mil. EUR). Nevyužité daňové ztráty lze uplatnit v období 2023 až 2027 v České republice a na dobu neurčitou v Hongkongu a nově v Nizozemsku (kde před změnou legislativy bylo možné uplatnit daňové ztráty do 7 let).

Možnost uplatnit daňové ztráty vyprší následovně v letech:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
2022	-	34
2023	10	20
2024	7	11
2025	298	376
2026	1 088	1 249
2027	549	14
2028	-	1
2029	138	145
2030	4	-
Daňové ztráty, které lze převádět neomezeně dlouho	455	327
Celkem	2 549	2 177

E.33. Podrozvahové položky

E.33.1. Přísliby a podmíněné závazky

Následující tabulka uvádí přísliby a podmíněné závazky podle kategorií. U částek příslibů uvedených v tabulce platí předpoklad, že předmětné částky byly poskytnuty v plné výši. Částky u záruk a akreditivů uvedených v tabulce představují maximální účetní ztrátu, která by byla zaúčtována ke konci období v případě, že by protistrany nesplnily své závazky ani zčásti.

Společnosti Skupiny zařazené do segmentu bankovníctví poskytují otevřené úvěrové rámce, které zákazníkům umožňují přístup ke krátkodobému i dlouhodobějšímu financování. Tyto úvěrové rámce mohou mít formu záruk, kdy Skupina např. ručí za splácení úvěru, který klientovi poskytla třetí osoba. Dále to mohou být stand-by akreditivy, což jsou nástroje zlepšující bonitu a zpřístupňující zákazníkům financování obchodních transakcí s nižšími náklady; dokumentární akreditivy, které umožňují získat jménem zákazníka levnější financování zahraničního obchodu; dokumentární akreditivy s pozdějším splácením ve prospěch společnosti Skupiny; dluhové nástroje a revolvingové upisovací nástroje, které zákazníkům umožňují emitovat krátkodobé či střednědobé dluhové cenné papíry, aniž by

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

pokaždé podstupovali běžný upisovací proces. Výnosy z poskytnutých záruk se vykazují v řádku „Výnosy z poplatků a provizí“ a jejich výše je stanovena aplikací dohodnutých sazeb na nominální hodnotu záruk.

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěrové přísliby	1 095	1 787
Přísliby revolvingových úvěrů	591	1 345
Přísliby spotřebitelských úvěrů	34	51
Přísliby hotovostních úvěrů	25	78
Nečerpáné kontokorentní úvěry	110	123
Úvěrové rámce	335	190
Přísliby kapitálových výdajů	1	6
Poskytnuté záruky	73	46
z toho platební záruky	26	13
z toho neplatební záruky	33	33
z toho poskytnuté nevyčerpané záruky	14	-
Ostatní	-	-
Přísliby a podmíněné závazky celkem	1 169	1 839

Tyto přísliby a podmíněné závazky představují podrozvahového úvěrové riziko kvůli tomu, že ve výkazu o finanční pozici jsou zahrnuty pouze počáteční poplatky a rezerva na pravděpodobné ztráty, a to až do té doby, kdy dotyčné závazky budou splněny nebo pozbydou platnost. Řada příslibů a podmíněných závazků vyprší, aniž by došlo k jejich realizaci, byť jen částečné. Proto tyto položky nepředstavují očekávané budoucí peněžní toky.

Následující tabulka uvádí zajištěné závazky:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zajištěné bankovní úvěry	1 099	2 817
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	3 957	3 605
Vydané dluhové cenné papíry	18	11
Zajištěné závazky celkem	5 074	6 433

Aktiva, jež byla zastavena za účelem poskytnutí zajištění, jsou následující:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	91
Finanční aktiva v FVTPL (repo operace)	81	-
Investiční cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě (včetně repo operací)	26	-
Úvěry a pohledávky za klienty	805	2 393
Finanční aktiva vykázaná v podrozvaze (smlouvy o zpětném nákupu)	3 840	3 634
Zastavená aktiva za účelem zajištění celkem	4 757	6 118

E.33.2. Ostatní podmíněné závazky*E.33.2.1. Daně*

Pro daňové systémy v Indii, Kazachstánu, Vietnamu a Číně a v některých dalších zemích, ve kterých Skupina působí, jsou charakteristické časté změny v legislativě, které podléhají různým

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

výkladům ze stran různých finančních úřadů. Daně podléhají přezkumu a vyšetřování ze strany několika orgánů, které mají pravomoc ukládat přísné pokuty, sankce a úroky. Daňový rok zůstává otevřený pro přezkoumání daňovými orgány během několika následujících kalendářních let. Jak ukazuje nedávný vývoj v Ruské federaci, Indii, Kazachstánu, Vietnamu, Číně a v některých dalších zemích, ve kterých Skupina působí, daňové úřady zaujímají při výkladu a vymáhání daňových předpisů důraznější postoj.

V příslušných zemích plynou Skupině potenciální daňová rizika, která jsou podstatně významnější než v jiných zemích. Vedení společnosti se domnívá, že vytvořilo přiměřené rezervy na daňové závazky na základě svých interpretací platných daňových předpisů Ruska, Indie, Kazachstánu, Vietnamu, Číny a dalších zemí, oficiálních vyhlášek a soudních rozhodnutí.

HC Consumer Finance Philippines, Inc. a Home Credit India Finance Private Limited jsou v současné době předmětem daňové kontroly. Její konečné výsledky zatím nejsou známy.

E.33.3. Podmíněná aktiva

Podmíněná aktiva představují především přijaté záruky a majetek. Tabulka níže uvádí podrobnější přehled podmíněných aktiv:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přijaté záruky	69	70
Přijaté úvěrové přísliby	-	34
Hodnota majetku převzatého do zástavy k zajištění úvěrů (včetně smluv o zpětném prodeji)	5 662	8 528
Podmíněná aktiva celkem	5 731	8 632

E.34. Spřízněné osoby

E.34.1. Identita spřízněných osob

Skupina je propojena se svojí mateřskou společností, kterou je PPF Group N.V., dceřinými společnostmi mateřské společnosti, jednotkami účtovanými ekvivalenční metodou Skupiny a nekonsolidovanými dceřinými společnostmi.

Za spřízněné osoby se dále považují klíčové osoby vedení Skupiny a jejich blízcí rodinní příslušníci, další osoby, které jsou těmito osobami ovládaný, společně ovládaný nebo významně ovlivňovaný, a účetní jednotky, v nichž tyto osoby mají významný podíl na hlasovacích právech.

Klíčové osoby vedení Skupiny zahrnují členy představenstva a klíčové výkonné pracovníky.

E.34.2. Transakce s klíčovými osobami vedení

Odměny řídicích orgánů a klíčových výkonných pracovníků obdržené od Skupiny za rok 2022 činily 24 mil. EUR (2021: 26 mil. EUR).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Odměny představující pouze krátkodobé benefity se skládají z následujících finančních a nefinančních příjmů:

- Finanční příjmy zahrnují veškeré finanční příjmy, které člen rady přijal od Skupiny v průběhu účetního období (zejména příspěvky za členství ve statutárních orgánech, platy, mzdy, odměny a benefity, příjmy na základě jiných ujednání a skupinové životní pojištění).
- Nefinanční příjmy zahrnují všechny nepeněžní příjmy (benefity), které člen rady přijal od Skupiny v průběhu účetního období.

Skupina jako regulovaný orgán (viz C.9) podléhá zvláštní úpravě, kdy je odložena určitá část odměny klíčového managementu. K 31. prosinci 2022 je tato odměna ve výši 4 milionů EUR časově rozlišena jako dlouhodobá (2021: 2 miliony EUR).

E.34.3. Transakce s mateřskou společností

Během účetního období vykazovala Skupina následující významné transakce s mateřskou společností, přičemž všechny proběhly za obvyklých tržních podmínek.

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Čistý zisk z finančních aktiv	-	2
Výnosy celkem	-	2
Nákladové úroky	- 13	- 3
Ostatní provozní náklady	- 1	-
Náklady celkem	- 14	- 3

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči mateřské společnosti:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry a pohledávky za klienty	-	-
Aktiva celkem	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 860	- 524
Podřízené závazky	- 143	- 145
Závazky celkem	- 1 003	- 669

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

E.34.4. Transakce se sesterskými společnostmi

Během účetního období vykazovala Skupina následující významné transakce se sesterskými společnostmi, přičemž všechny proběhly za obvyklých tržních podmínek:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Výnosové úroky	12	9
Výnosy z poplatků a provizí	17	16
Čistý zisk z finančních aktiv	-	5
Ostatní výnosy	1	1
Výnosy celkem	30	31
Nákladové úroky	- 11	- 3
Náklady na poplatky a provize	- 1	-
Ostatní provozní náklady	- 23	- 21
Čistá ztráta z finančních aktiv	- 28	-
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	2	2
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	- 8	-
Odpisy a amortizace	- 3	- 3
Náklady celkem	72	- 25

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči sesterským společnostem:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	174	198
<i>Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)</i>	- 8	- 6
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	21	12
Aktiva z práva k užívání	13	17
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (hrubá výše)	6	9
<i>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (opravné položky)</i>	-	- 2
Nehmotný majetek	-	1
Investiční cenné papíry	31	18
Ostatní aktiva	2	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	1
Aktiva celkem	240	249
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 835	- 652
Finanční závazky FVTPL	- 66	- 25
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	- 21	- 23
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	- 18
Závazky celkem	- 922	- 718

V letech 2022 a 2021 Skupina získala podílové certifikáty telekomunikačních firem (dceřiných společností Skupiny PPF), ve kterých jsou podkladovým aktivem spotřebitelské úvěry retailovým zákazníkům na mobilní telefony a další telekomunikační zařízení. U těchto certifikátů Skupina vystupuje jako ekonomický vlastník všech rizik a výnosů a telekomunikační společnosti nadále drží práva na příjem příslušné částky, kterou musí bez zbytečného prodlení uhradit Skupině. Nesplacený zůstatek všech tranší z těchto podílových certifikátů držených Skupinou k 31. prosinci 2022 vykázaný v rámci „Úvěrů a pohledávek za klienty“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici činí 79 mil. EUR (2021: 78 mil. EUR).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

E.34.5. Ostatní spřízněné osoby včetně klíčových vedoucích pracovníků

Během účetního období vykazovala Skupina následující významné transakce s ostatními spřízněnými osobami, přičemž všechny proběhly za obvyklých tržních podmínek:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2022	2021
Výnosové úroky	16	13
Výnosy celkem	16	13
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	- 1	- 4
Čistá ztráta z finančních aktiv	- 22	-
Ostatní provozní náklady	- 1	- 3
Náklady celkem	- 24	- 7

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči ostatním spřízněným osobám:

V milionech EUR

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	249	226
Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)	- 9	- 9
Investiční cenné papíry a deriváty	149	-
Aktiva celkem	389	217
Finanční závazky FVTPL	- 168	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 120	- 47
Závazky celkem	- 288	- 47

E.35. Skupinové náklady na audit

V tisících EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.	Ostatní KPMG společnosti	Celkem
Audit účetní závěrky	1 012	1 609	2 621
Ostatní auditní služby	392	454	846
Daňové poradenství	-	5	5
Ostatní neauditní služby	33	55	88
Celkem	1 437	2 123	3 560

V tisících EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.	Ostatní KPMG společnosti	Celkem
Audit účetní závěrky	937	1 630	2 567
Ostatní auditní služby	321	176	497
Daňové poradenství	-	161	161
Ostatní neauditní služby	38	8	46
Celkem	1 296	1 975	3 271

F. Významné účetní postupy

F.1. Významné účetní postupy

Níže uvedené účetní postupy byly konzistentně aplikovány ve všech obdobích uvedených v této konsolidované účetní závěrce, a to všemi společnostmi ve Skupině.

F.1.1. Cizí měny

F.1.1.1. Transakce v cizích měnách

Transakcí v cizí měně se rozumí transakce, která je vyjádřena v jiné než funkční měně nebo vyžaduje vypořádání v jiné než funkční měně. Funkční měnou se rozumí měna primárního ekonomického prostředí, v němž daná společnost nebo jiný podnikatelský subjekt působí. Při prvotním zaúčtování jsou transakce v cizí měně převedeny do funkční měny za použití měnového kurzu platného ke dni transakce a vyhlášeného bankovním orgánem příslušné země, v níž společnost působí. Vždy k rozvahovému dni se pak:

- peněžní aktiva a závazky v cizí měně přepočítají do funkční měny příslušným měnovým kurzem vyhlášeným bankovním orgánem k tomuto datu;
- nepeněžní aktiva a závazky v cizí měně oceňované reálnou hodnotou se přepočítají příslušnými měnovými kurzy (vyhlášenými bankovním orgánem) platnými ke dni, kdy byla reálná hodnota určena;
- nepeněžní položky v cizí měně, naběhlou hodnotou či v historických cenách se přepočítají příslušným měnovým kurzem (vyhlášeným bankovním orgánem) platným ke dni původní transakce.

Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu jsou vykázány do zisku nebo ztráty, s výjimkou rozdílů, které vznikají při přepočtu majetkových cenných papírů, jež jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

F.1.1.2. Zahraniční jednotky

Aktiva a závazky zahraničních jednotek, včetně goodwillu a úprav na reálnou hodnotu vznikajících při akvizici, se přepočítají na EUR příslušným měnovým kurzem platným k rozvahovému dni a vyhlášeným Evropskou centrální bankou.

Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítají na EUR měnovými kurzy, jež přibližně odpovídají měnovým kursům platným k datu transakcí.

Kurzové rozdíly jsou zahrnuty v ostatním úplném výsledku a vykázány ve fond z přepočtu cizích měn ve vlastním kapitálu. Pokud je ale zahraničním jednotkou dceřiná společnost, která není vlastněna celými 100 %, potom se odpovídající část kurzových rozdílů přiřadí nekontrolním podílům náležitých menšinovým vlastníkům.

V případě prodeje zahraniční jednotky, při kterém dojde ke ztrátě ovládnání, podstatného vlivu nebo spoulovládání, kumulované kurzové rozdíly ve fondu z přepočtu cizích měn vztahující se k této zahraniční jednotce se převedou do výkazu zisku a ztráty jako součást čistého zisku nebo ztráty z prodeje/likvidace dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční

metodou. V případě prodeje pouze části dceřiné společnosti zahrnující zahraniční jednotku – při zachování ovládnání Skupinou – se odpovídající část kumulovaných kurzových rozdílů přiřadí nekontrolním podílům náležitých menšinovým vlastníkům. V případě prodeje části podílu v přidružené společnosti nebo ve společném podniku zahrnujícím nebo přímo představujícím zahraniční jednotku – při zachování podstatného vlivu nebo spoluovládání – se odpovídající část kumulovaných kurzových rozdílů převede do výkazu zisku a ztráty.

F.1.2. Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva zahrnují finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC).

Finanční aktiva jsou vykázána v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v okamžiku, kdy Skupina uzavře předmětnou smlouvu. O standardních nákupech a prodejích finančních aktiv se podle účetní metodiky Skupiny účtuje ke dni vypořádání obchodu. O případné změně reálné hodnoty aktiva v době mezi dnem uzavření obchodu a dnem jeho vypořádání se účtuje tak, jako kdyby Skupina o těchto transakcích účtovala ke dni vypořádání obchodu. Finanční nástroje s výjimkou finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se při prvotním zaúčtování oceňují reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady přímo související s pořízením či emisí daného instrumentu.

K odúčtování finančního aktiva dochází v případě, že Skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy, která jsou podkladem daného aktiva. Odúčtování je provedeno ke dni vykonání práv, event. ke dni, kdy práva pozbyla platnost, popř. ke dni, kdy se jich Skupina vzdá.

Klasifikace finančních aktiv obecně vychází z obchodního modelu, v němž je finanční aktivum spravováno a z charakteristik jeho smluvních peněžních toků.

F.1.2.1. Posouzení obchodního modelu

Skupina posuzuje cíle obchodního modelu, v němž jsou finanční aktiva držena buď na úrovni portfolia, neboť to nejlépe odráží způsob, jakým je podnik řízen, a informace jsou poskytovány vedení, anebo v konkrétních případech individuálně. Kromě charakteristik peněžních toků portfolia mezi informace, které se berou v úvahu pro portfoliová aktiva, patří: cíle portfolia, strategie a operace řízení, odměny manažerů, rizika ovlivňující obchodní model a hodnocení výkonnosti portfolia. Ke stejným informacím se přihlíží i pro konkrétní individuální případy.

Skupina rozlišuje následující základní obchodní modely:

- obchodní model „held-to-collect“ (s cílem inkasovat smluvní peněžní toky držením aktiva),
- obchodní model „held-to-collect“ a „for-sale“ (s cílem inkasovat smluvní peněžní toky prostřednictvím držení aktiva nebo jeho případným prodejem),
- ostatní obchodní modely (včetně modelu obchodování, správy aktiv na základě reálné hodnoty, maximalizace peněžních toků prostřednictvím prodeje, a další modely).

F.1.2.2. Posouzení, zda smluvní peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úroky jsou definovány jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, za úvěrové riziko spojené s nesplacenou jistinou za určité časové období a za ostatní základní rizika a náklady spojené s půjčkami (např. likviditní riziko a administrativní náklady), jakož i ziskovou marží.

Při posuzování, zda smluvní peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků, Skupina bere v úvahu smluvní podmínky nástroje. To zahrnuje posouzení, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla ovlivnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků způsobem, který by tuto podmínku nesplňoval. Při tomto posuzování Skupina zvažuje:

- události budoucích období, které by změnily výši a načasování peněžních toků;
- funkce pákového efektu;
- podmínky předčasného splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují nárok Skupiny na peněžní toky ze specifikovaných aktiv – např. ujednání bez postihu; a
- vlastnosti, které mění protihodnotu na časovou hodnotu peněz – např. periodické obnovování úrokových sazeb.

Všechny retailové úvěry Skupiny a některé korporátní úvěry s pevnou úrokovou sazbou obsahují možnost předčasného splacení. Možnost předčasného splacení je v souladu s kritériem SPPI (pouze platby jistiny a úroků), pokud částka zálohy v podstatě představuje všechny nezaplacené částky jistiny a úroků z nesplacené jistiny, která může zahrnovat přiměřenou náhradu za předčasné ukončení smlouvy. Možnost předčasného splacení je navíc považována za konzistentní s tímto kritériem, pokud je finanční aktivum nabyté nebo vzniklo s prémie nebo diskontem ve výši smluvní parity, přičemž částka zálohy v podstatě představuje smluvní paritní částku plus časově rozlišený (ale nezaplacený) smluvní úrok (s případným zahrnutím přiměřené náhrady za předčasné ukončení) a reálná hodnota možnosti předčasného splacení je při počátečním zaúčtování zanedbatelná.

F.1.2.3. Finanční aktiva FVTPL

Finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování povinně oceňována FVTPL, jsou finanční aktiva držena k obchodování, aktiva, která jsou spravována a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě jejich reálné hodnoty, majetkové cenné papíry, u nichž nebyla uplatněna neodvolatelná možnost ocenění FVOCI, a dluhové cenné papíry, které nesplnily kritérium SPPI. Finanční aktiva nadržena k obchodování jsou finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna FVTPL.

Finančními aktivy určenými k obchodování se rozumí aktiva, která byla pořízena nebo převzata do správy především za účelem dosažení zisku z krátkodobých výkyvů tržní ceny nebo marží obchodníka. Za finanční aktiva určená k obchodování se považují taková aktiva, která jsou součástí portfolia, s nímž bylo v nedávné minulosti nakládáno s cílem realizovat krátkodobý zisk, a to bez ohledu na důvod, pro který byla daná aktiva pořízena.

Finanční aktiva určená k obchodování zahrnují mj. investice a některé převzaté úvěry a finanční deriváty, které nejsou předmětem zajišťovacího vztahu, u něhož Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví. Jako aktiva určená k obchodování jsou vedeny finanční deriváty k obchodování v pozicích, které představují čistou pohledávku (tedy kladnou reálnou hodnotu) i zakoupené

opce. Všechny deriváty určené k obchodování představující čistý závazek (tedy se zápornou reálnou hodnotou), stejně tak i vydané opce jsou vykazovány jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Veškerá finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se po prvotním zaúčtování vedou v reálné hodnotě na základě tržních cen kótovaných na aktivním trhu s výjimkou derivátů neobchodovaných na veřejném organizovaném trhu a finančních aktiv, která nejsou kótována na aktivním veřejném organizovaném trhu. Tato aktiva se po prvotním zaúčtování oceňují reálnou hodnotou na základě všeobecně přijímaných oceňovacích metod v závislosti na konkrétním produktu. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

F.1.2.4. Finanční aktiva AC

Finanční aktiva AC zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi, úvěry a pohledávky za klienty, pohledávky z obchodních vztahů a příjmy příštích období a některé investiční dluhové cenné papíry.

Finanční aktivum se oceňuje naběhlou hodnotou v případě, že splňuje obě následující podmínky a není klasifikováno jako FVTPL (obchodní model „held-to-collect“):

- je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků a
- jeho smluvní podmínky zakládají ke stanoveným datům vznik peněžních toků, které jsou pouze splátkami jistiny a úroků (SPPI) z nesplacené jistiny.

Po prvotním zaúčtování Skupina oceňuje tato finanční aktiva naběhlou hodnotou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty. Výnosy z úroků stanovené metodou efektivní úrokové míry, očekávané úvěrové ztráty a storna a kurzové zisky a ztráty související s finančními aktivy v naběhlé hodnotě se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Při odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě jsou zisky nebo ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

F.1.2.5. Finanční aktiva FVOCI

Finanční aktiva FVOCI zahrnují majetkové a dluhové cenné papíry. Majetkové i dluhové cenné papíry se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o oprávněné transakční náklady.

U majetkových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Skupina při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout, že veškeré následné změny reálné hodnoty bude vykazovat v ostatním úplném výsledku. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

Po prvotním zaúčtování Skupina oceňuje majetkové cenné papíry reálnou hodnotou, přičemž případný zisk nebo ztráta z přecenění se vykazuje v ostatním úplném výsledku. U majetkových cenných papírů se nevykazují žádné očekávané úvěrové ztráty (snížení hodnoty). Dividendy z majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Při odúčtování majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázané ve vlastním kapitálu v žádném případě nepřeklasifikují do výkazu zisku a ztráty. Místo toho se překlasifikuje přímo do výsledku hospodaření minulých let. Transakční náklady vzniklé při vyřazení majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Dluhový cenný papír se oceňuje FVOCI pouze v případě, že splňuje obě následující podmínky a není klasifikován jako FVTPL:

- je držen v rámci obchodního modelu, který počítá s inkasem smluvních peněžních toků s případným prodejem daného aktiva, a
- jeho smluvní podmínky zakládají ke stanoveným datům vznik peněžních toků, které představují pouze splátky jistiny a úroků (SPPI) z nesplacené jistiny.

Po prvotním zaúčtování Skupina oceňuje výše uvedené dluhové cenné papíry reálnou hodnotou. Úrokové výnosy stanovené metodou efektivní úrokové míry, očekávané úvěrové ztráty (snížení hodnoty) a kurzové zisky nebo ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, zatímco ostatní zisky nebo ztráty z přecenění se vykazují v ostatním úplném výsledku.

Při odúčtování dluhových cenných papírů oceněných FVOCI se kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázané ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty.

U dluhových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, ale splňují kritérium SPPI, má Skupina při prvotním zaúčtování možnost neodvolatelné volby vykázat následnou změnu reálné hodnoty ve FVTPL ovšem pouze tehdy, pokud takové určení odstraní nebo významně sníží nekonzistenci v oceňování nebo vykazování v účetní závěrce. Tato volba platí pro každou investici samostatně.

F.1.2.6. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů – bezpodmínečné právo Skupiny na přijetí peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva – jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, kromě těch, která jsou klasifikována jako FVTPL nebo FVOCI.

Pohledávky z obchodních vztahů (s výjimkou pohledávek bez významné finanční složky, které se prvotně oceňují transakční cenou) se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o oprávněné transakční náklady. Skupina následně oceňuje pohledávky z obchodních vztahů naběhlou hodnotou sníženou o příslušné snížení hodnoty.

F.1.2.7. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý, vysoce likvidní finanční majetek (s původní splatností tři měsíce a méně od data pořízení), který lze snadno převést na známé peněžní hodnoty a který je vystaven jen nevýznamnému riziku změn hodnoty. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou oceňovány naběhlou hodnotou sníženou o jakoukoli související opravnou položku.

Povinné minimální rezervy u centrálních bank se klasifikují jako úvěry a pohledávky za bankami.

F.1.2.8. Leasingové transakce

Úvěry a pohledávky zahrnují čisté investice Skupiny do finančního leasingu, kde Skupina vystupuje jako pronajímatel. Čistá investice do finančního leasingu je souhrnem minimálních leasingových splátek a případné nezaručené naběhlé hodnoty připadající pronajímateli, diskontovaných úrokovou sazbou stanovenou v leasingu. Leasingové splátky zahrnují splátky jistiny finančního leasingu a úrokový výnos. Vykazování úroků je založeno na pohyblivé úrokové sazbě, která se aplikuje na čistou investici (jistinu) nesplacenou v souvislosti s finančním leasingem. Výnosy z finančního leasingu se systematicky rozdělují po dobu trvání leasingu.

F.1.3. Odúčtování finančních aktiv a závazků

Skupina odúčtuje finanční aktivum, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když převede práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v transakci, v rámci níž se převádí podstatná část všech rizik a užitků plynoucích z vlastnictví tohoto finančního aktiva. Jakýkoli zbývající podíl v převedeném finančním aktivu, jež transakcí vznikne nebo si jej jinak Skupina ponechá, se vykazuje jako samostatné aktivum nebo závazek.

Skupina odúčtuje finanční závazek v okamžiku, kdy jsou jeho smluvní závazky splněny, zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde úpravě jeho podmínek a peněžní toky plynoucí z takto upraveného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě se zaúčtuje nový finanční závazek založený na upravených podmínkách. Nový finanční závazek se zaúčtuje v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zaplacená protihodnota zahrnuje převedená nefinanční aktiva, případné převzetí závazků, včetně nového upraveného finančního závazku.

Pokud úprava finančního závazku nepředstavuje naplnění podmínek pro jeho odúčtování, jeho naběhlá hodnota se přepočte diskontováním modifikovaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry a výsledný zisk nebo ztráta plynoucí z rozdílu původní naběhlé hodnoty a nové naběhlé hodnoty je zaúčtován do zisku nebo ztráty. U finančních závazků s pohyblivou sazbou se původní efektivní úroková míra použitá k výpočtu zisku nebo ztráty z titulu úpravy peněžních toků upraví tak, aby odrážela aktuální tržní podmínky v okamžiku úpravy peněžních toků. Veškeré vynaložené náklady a poplatky jsou vykázány jako úprava účetní hodnoty závazku a amortizovány po zbývající dobu splatnosti upraveného finančního závazku, to prostřednictvím nového přepočtu efektivní úrokové míry spjaté s upraveným finančním závazkem.

F.1.4. Deriváty a zajišťovací účetnictví

Na počátku smluvního vztahu jsou finanční deriváty Skupinou označeny jako drženy k obchodování, nebo jako zajišťovací.

Skupina se v rámci účetních postupů podle IFRS 9 rozhodla nadále uplatňovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39. Zajišťovacími deriváty jsou ty kontrakty, které Skupina používá k zajištění úrokových a měnových rizik, jimž je vystavena v důsledku svých transakcí na finančních trzích. Skupina označuje derivát jako zajišťovací pouze tehdy, jsou-li k datu označení splněna stanovená kritéria, tj. pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- zajištění je v souladu s cíli a strategií řízení rizik Skupiny;
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce existuje formální dokumentace obsahující identifikaci zajišťovacího nástroje (zpravidla derivátu), zajišťované položky nebo transakce, povahu zajišťovaného rizika a způsob, jakým účetní jednotka vyhodnotí účinnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci změn reálné hodnoty zajišťované položky nebo peněžních toků vyplývajících ze zajištěné položky a přiřaditelných zajišťovanému riziku;
- očekává se, že zajištění bude vysoce účinné v počátku zajištění i v průběhu celého období zajišťovacího vztahu;
- účinnost zajištění lze spolehlivě měřit;
- změny reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťované položky se téměř plně kompenzují změnami reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovacího nástroje a výsledky této kompenzace spadají do rozmezí 80 % až 125 %.

Zajišťovací deriváty se účtují podle typu zajišťovacího vztahu, který může být jedním z následujících:

- zajištění expozice vůči změnám reálné hodnoty vykázaného aktiva nebo závazku nebo nevykázaného pevného příslibu nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které lze přiřadit určitému riziku a které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- zajištění expozice vůči změnám peněžních toků, které se pojí s konkrétním rizikem týkajícím se zaúčtovaného aktiva nebo závazku, nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou budoucí transakcí, a které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků).

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako k zajištění peněžních toků a který jsou vyhodnoceny jako efektivní ve vztahu k zajišťovanému riziku, se vykazují v ostatním úplném výsledku. Do výkazu zisku a ztráty v podobě výnosu nebo nákladu se převedou v období, v němž zajišťovaná aktiva a závazky ovlivní výkaz zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována. Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, zajišťovací nástroj dosáhne okamžiku splatnosti, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo jinak uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a zajišťovací účetnictví je prospektivně ukončeno.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění v rámci řízení rizik Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro aplikaci zajišťovacího účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Vložený derivát je takovou součástí složeného finančního nástroje, který v sobě zahrnuje také nederivátový hostitelský nástroj, jež ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska upravuje vlastnosti hostitelského nástroje podobně jako samostatný derivát. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje;
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu;
- hostitelský nástroj není oceňován reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, nebo je hostitelský nástroj oceňován reálnou hodnotou, ale změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici.

F.1.5. Smlouvy o zpětném nákupu a zpětném prodeji

Skupina kupuje (prodává) investice v rámci smluv o zpětném prodeji (zpětném nákupu) v podstatě identických investic k určitému datu v budoucnosti za pevnou cenu (repo operace). Investice nakoupené se závazkem jejich zpětného prodeje v budoucnu se samostatně nevykazují ve výkazu o finanční pozici. Vyplacené částky se vykazují v úvěrech poskytnutých bankám nebo nebankovním subjektům. Pohledávky jsou vykazovány jako zajištěné podkladovým cenným papírem. Investice prodané v rámci smluv o zpětném nákupu jsou nadále vykazovány ve výkazu o finanční pozici a jsou oceňovány v souladu s účetními postupy relevantními pro příslušný obchodní model. Výnosy z prodeje investic jsou vykázány jako závazky vůči bankám nebo nebankovním subjektům.

Rozdíl mezi prodejní cenou a odkupní cenou je časově rozlišován po dobu transakce a považován za úrok.

F.1.6. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční pozici tehdy, když existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky započíst a úmysl vypořádat si s protistranou příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši, nebo prodat příslušné aktivum a vyrovnat příslušný závazek současně. Zákonem vymahatelné právo nesmí být podmíněno budoucími událostmi a musí být vymahatelné za všech okolností (v rámci běžného obchodního styku, v případě selhání, v případě platební neschopnosti nebo úpadku společnosti ve Skupině nebo protistrany).

F.1.7. Snížení hodnoty

F.1.7.1. Nederivátová finanční aktiva

Společnosti Skupiny vykazují opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“) na následujících finančních nástrojích, které se neoceňují FVTPL:

- úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- úvěry a pohledávky za klienty;
- pohledávky z obchodních vztahů a příjmy příštích období;
- peníze a peněžní ekvivalenty;
- dluhové nástroje oceňované ve FVOCI;
- pohledávky z leasingu;
- vydané úvěrové přísliby a smlouvy o finančních zárukách.

U majetkových cenných papírů se nevykazuje žádná opravná položka.

Skupina oceňuje opravné položky na ECL podle následujících pravidel:

- *12měsíční ECL*: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných událostí selhání během 12 měsíců po datu zaúčtování, a
- *celoživotní ECL*: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných událostí selhání v průběhu očekávané životnosti finančního nástroje.

Skupina vyazuje opravné položky ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám k finančnímu nástroji, pokud se úvěrové riziko tohoto finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo – ať už je posuzováno na individuální nebo kolektivní bázi – s ohledem na všechny přiměřené a doložitelné informace. Pokud k rozvahovému dni nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje od prvotního zaúčtování, Skupina ocení opravnou položku k tomuto finančnímu nástroji ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát..

Skupina se rozhodla oceňovat opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a leasingu a k příjmům příštích období ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina posuzuje, zda jsou finanční aktiva úvěrově znehodnocená (tzv. stupeň 3). Skupina klasifikuje finanční aktivum jako úvěrově znehodnocené, pokud je déle než 90 dnů po splatnosti.

Skupina rovněž zvažuje i jiné události, které mohou mít negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva a na jejich základě může být finanční aktivum klasifikováno jako úvěrově znehodnocené. Příklady těchto událostí jsou:

- významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta,
- porušení smlouvy, jako je prodlení, nebo
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo jiné finanční reorganizace.

Oceňování opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL)

Opravné položky k ECL jsou pravděpodobnostně-váženým odhadem úvěrových ztrát a oceňují se následovně:

- finanční aktiva, která nejsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k rozvahovému dni: současná hodnota všech propadů peněžních příjmů, tj. rozdíl mezi smluvními peněžními příjmy Skupiny a Skupinou očekávanými peněžními příjmy z daného finančního aktiva;
- finanční aktiva, která jsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k rozvahovému dni: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků,
- nečerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky Skupiny v případě, že by byl příslib čerpán, a Skupinou očekávanými peněžními toky z daného využitého příslibu;
- smluvní finanční záruky: rozdíl současné hodnoty očekávaných plateb z ručení a veškerých Skupinou očekávaných zpětně získatelných částek.

Vstupy pro stanovení opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL)

Hlavními vstupy pro stanovení opravných položek k ECL jsou – v obecné rovině – následující proměnné: pravděpodobnost selhání (probability of default, PD), ztráta při selhání (loss given default, LGD) a úvěrová angažovanost při selhání (exposure at default, EAD). Tyto parametry jsou odvozeny - samostatně, nebo na kolektivní bázi - z interně vyvinutých statistických modelů založených na vlastních historických datech nebo odvozených z dostupných údajů o trhu.

Retail

U retailových portfolií se PD a EAD obvykle odhadují společně pomocí statistických modelů (stochastický model založený na Markovově řetězci) na základě interně sestavovaných dat. Tam, kde jsou k dispozici, mohou být pro odvození PD u velkých korporátních protistran, u nichž pro statistické modelování není dostatek interně dostupných údajů, použita tržní data.

LGD se odhaduje na základě historie míry návratnosti pohledávek vůči nesplácejícím protistranám. Vypočítává se na základě diskontovaných peněžních toků s použitím efektivní úrokové míry jako diskontního faktoru. U úvěrů zajištěných maloobchodním majetkem je klíčovým parametrem při určování LGD zpravidla poměr úvěru k hodnotě (LTV). Modely pracují se strukturou, zajištěním, senioritou dané pohledávky a s náklady na vymáhání případného zajištění, které je nedílnou součástí daného finančního aktiva.

U retailových kontokorentů, kreditních karet a vybraných korporátních revolvingových úvěrů, které zahrnují jak úvěr, tak dosud nečerpaný úvěrový příslib, se stanovuje opravná položka k ECL na období, kdy schopnost Skupiny požadovat splacení a zrušit nevyčerpané závazky neomezuje angažovanost Skupiny vůči úvěrovým ztrátám po dobu běhu smluvní výpovědní lhůty. Tyto typy aktiv nemají pevnou strukturu nebo strukturu splátek a jsou spravovány kolektivně. Skupina je může s okamžitou platností zrušit, nicméně toto smluvní právo se při běžném každodenním řízení neuplatňuje. Uplatňuje se pouze tehdy, kdy se Skupina identifikuje zvýšení úvěrového rizika na úrovni daného úvěrového nástroje. Toto období se odhaduje s přihlédnutím k opatřením v oblasti řízení úvěrového rizika, která Skupina hodlá provést s cílem snížit ECL. Tato opatření mohou mít formu snížení limitů a zrušení úvěrového nástroje.

Tam, kde je parametr modelován na kolektivní bázi, jsou finanční nástroje rozděleny do skupin na základě sdílených rizikových vlastností, například:

- typu nástroje,
- třídy úvěrového rizika,
- typu zajištění,
- data prvotního zaúčtování,
- zbývající doby splatnosti.

Dělení do skupin podléhá pravidelné kontrole s cílem zajistit, aby úvěrová angažovanost v rámci jedné skupiny byla přiměřeně homogenní.

U portfolií, u nichž má Skupina omezené historické údaje, se k doplnění vnitřně dostupných údajů používají externí referenční údaje.

V průběhu roku 2022 po uklidnění celosvětové situace způsobené pandemií COVID-19, bylo možné znovu plně využít modely ECL používané v obdobích před vypuknutím pandemie COVID-19, a to pro všechna portfolia. Ve státech, kde se situace doposud neuklidnila natolik, aby standardní modely ECL podávaly odpovídající výsledky, Skupina výsledky z těchto standardních modelů adekvátně upravuje, a to primárně za účelem zohlednění stále platných platebních prázdnin, jichž zákazníci ve vybraných státech nadále využívají na základ rozhodnutí lokálních vlád. Odhad ECL pro tuto část portfolia by mohl být postaven na interní analýze výkonnosti během období současných platebních prázdnin a po jeho ukončení, jelikož se dá očekávat, že riziko tohoto portfolia bude ve srovnání s odhadem založeným na standardních modelech ECL vyšší.

Individuální báze (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)

U individuálně významných finančních aktiv jsou parametry (PD, LDG a EAD) odvozeny nezávisle na parametrech používaných pro retailová portfolia (tj. odvozených na kolektivní bázi) ze statistických modelů vytvořených na základě dostupných tržních údajů. Odhady pravděpodobnosti selhání představují odhady stanovené k určitému datu vycházející ze statistických ratingových modelů a vyhodnocené pomocí ratingových nástrojů stanovených pro různé kategorie protistran a úvěrové angažovanosti. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů se pravidelně zpětně testují za použití interních historických údajů.

Migrace protistrany nebo úvěrové angažovanosti mezi úvěrovými ratingy má za následek i změnu odhadu související PD.

LGD je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. U úvěrové angažovanosti zařazené do stupně 1 a 2 Skupina používá k posouzení LGD externí srovnávací údaje, a to z důvodu statisticky nedostatečné populace vlastních případů a dat pro účely získání takových parametrů, jež by měly odpovídající vypovídací schopnost. Právě z toho důvodu Skupina vychází pro stanovení LGD ze standardní výše ztráty při selhání.

U úvěrové angažovanosti ve stupni 3 vychází Skupina k ocenění opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám z rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků při použití pravděpodobnostně vážených scénářů.

Výhledové informace

Skupina zahrnuje výhledové informace (forward-looking information, FLI) založené na externích i interních zdrojích do svého posouzení, zda se úvěrové riziko nástroje od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo, a pokud je to možné, i jako součást stanovení ECL. Používané externí informace zahrnují ekonomické údaje a prognózy zveřejňované státními a měnovými orgány v zemích, kde Skupina působí, nadnárodními organizacemi, jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Mezinárodní měnový fond (MMF), informace z komerčních zdrojů (např. Bloomberg nebo Thomas Reuters) a vybrané prognózy ze soukromého sektoru a akademické sféry. Interní informace se pak skládají jak z portfoliových a historických rizikových parametrů, tak z kalibrovaných modelů a funkcí klientského scoringu.

Retail

V závislosti na dostupnosti údajů a důvěryhodnosti jejich zdrojů Skupina analyzuje historické údaje za poslední 4 až 14 let s cílem odhadnout vztahy mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a úvěrovými ztrátami. Mezi klíčové externí faktory mohou patřit proměnné faktory, jako jsou úrokové sazby, míra nezaměstnanosti, míra inflace, míra růstu HDP, měnové kurzy a další makroekonomické proměnné a jejich prognózy.

U odhadu dopadů makroekonomického vývoje na výši opravných položek Skupina pracuje s interní hladinou významnosti. Tím se snaží předejít krátkodobým výkyvům výše opravných položek zejm. u případů, kdy se dopad makroekonomického vývoje na výši opravných položek očekává relativně nízký. Hladina významnosti je stanovena na 2 % z celkové výše opravných položek v každé jednotlivé společnosti ve Skupině a k rozvahovému dni.

Výše výsledných opravných položek je předmětem kontroly vedením. To může vyhodnotit, že výsledná výše nezachycuje úplný obrázek současné úvěrové či ekonomické situace. V takovém případě se upraví modelové vstupy tak, aby výsledky co nejlépe zachycovaly současný vývoj.

Výše výsledných opravných položek vychází z nejnovější makroekonomické prognózy pro jednotlivé země, ve nichž Skupina působí. Pro vyhodnocení dopadu Skupina používá tři scénáře se stanovenými vahami:

- základní scénář – vývoj podle dostupných makroekonomických prognóz;
- nepříznivý scénář – na základě zhoršení základního scénáře, nebo dle percentilu vycházejícího z historického vývoje (v závislosti na spolehlivosti výsledků modelu);
- optimistický scénář – na základě zlepšení základního scénáře, nebo dle percentilu vycházejícího z historického vývoje (v závislosti na spolehlivosti výsledků modelu).

Váhy scénářů jsou stanoveny pro každou zemi, v níž Skupina působí a zohledňují nejnovější očekávání (váha přiřazená základnímu scénáři zpravidla odpovídá 80 %, zbytek se rozděluje mezi nepříznivý a optimistický scénář) pro každou zemi s ohledem na známé skutečnosti a okolnosti.

Pro účely stanovení výsledného ocenění opravných položek bere vedení v rámci procesu řízení úvěrových ztrát v úvahu i citlivost výše očekávaných úvěrových ztrát na makroekonomické předpovědi. Úvěrové ztráty jsou z toho důvodu předmětem přepočtu pod dvěma scénáři (nepříznivým a optimistickým), a to přiřazením 100% váhy vždy k tomu scénáři, pro který je přepočten prováděn (viz, jak je popsáno níže).

Skupina simulovala dopad selhání u všech retailových úvěrů v různých stupních, kterým by v budoucnu mohlo dojít, a to podle různých ekonomických scénářů. Níže uvedená analýza citlivosti retailových úvěrů již zohledňuje i úpravy ze strany vedení. Očekávané úvěrové ztráty vyplývající z použití nepříznivého a optimistického scénáře ovšem nejsou považovány za horní a spodní hranici možných výsledných očekávaných úvěrových ztrát, protože u takových výsledků panuje velmi vysoký stupeň nejistoty, kdy přiřazená 100% váha představuje výsledky s krajním rizikem, jehož pravděpodobnost je velmi nízká.

K 31. prosinci 2022 po uklidnění celosvětové situace okolo pandemie COVID-19 výše uvedené simulace krajních scénářů (nepříznivého i optimistického) ústily v relativně podobné výsledky. Skupina proto ve většině případech ustálila poměr pravděpodobnostních vah přiřazených ke všem uvedeným scénářům (základní/nepříznivý/optimistický) následovně: 80/10/10.

S ohledem na to, že dopad pandemie COVID-19 téměř odezněl a Skupina počítá s určitou s COVID-19 spojenou volatilitou a přetrvávající nejistotou budoucího vývoje pouze u některých smluv, vedení pro výpočet dopadu výhledových informací používá nejen nejnovější prognózy pro jednotlivé trhy, ale přidává k nejnovějším odhadům ECL i další odhady týkající se například portfolia, v němž byly v širokém rozsahu poskytovány splátkové prázdniny a které jsou obvykle hlavním potenciálním interním zdrojem volatility ve výsledných odhadech očekávaných úvěrových ztrát. Výsledné úpravy vedení na úrovni Skupiny i na úrovni jednotlivých společností jsou uplatňovány s cílem dosáhnout co nejpřesnějšího odhadu očekávaných úvěrových ztrát.

K 31. prosinci 2022 činí celkový dopad výhledových informací 61 mil. EUR (k 31. prosinci 2021: 100 mil. EUR), z nichž dopad související s COVID-19 je 27 mil. EUR (2021: 97 mil. EUR) a další dodatečné úpravy činí 34 mil. EUR (2021: 3 mil. EUR).

Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)

Pro korporátní úvěry Skupina definuje také tři ekonomické scénáře:

- základní ekonomický scénář, který je hlavním scénářem Skupiny pro neportfoliovou úvěrovou angažovanost a je mu přiřazena váha nejvyšší. Tento scénář je definován interně podle veřejně dostupných odhadů vývoje klíčových makroekonomických proměnných, jež vytváří relevantní instituce, jako jsou Oxford Economics, Czech National Bank, MMF, OECD, a konsensuálních odhadů analytiků zveřejňovaných agenturami Bloomberg a Reuters,
- optimistický ekonomický scénář, a
- nepříznivý ekonomický scénář

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Poslední dva scénáře jsou méně pravděpodobné. Skupina sleduje aktuálnost jednotlivých makroekonomických scénářů alespoň jednou za čtvrtletí. Scénáře a jejich váhy platné k 31. prosinci 2022 zobrazuje následující tabulka:

	Váha k 31. prosinci 2022	Váha k 31. prosinci 2021	2023	2024	2025
Česká republika – růst HDP					
Základní scénář	50 %	50 %	- 0,7 %	2,5 %	2,5 %
Optimistický scénář	1 %	10 %	1,3 %	4,5 %	4,5 %
Nepříznivý scénář	49 %	40 %	- 4,2 %	- 2,3 %	- 0,2 %
Svět – růst HDP					
Základní scénář	50 %	50 %	1,7 %	3,2 %	3,5 %
Optimistický scénář	1 %	10 %	2,7 %	4,2 %	4,5 %
Nepříznivý scénář	49 %	40 %	- 1,3 %	1,2 %	1,5 %

Výsledné očekávané úvěrové ztráty pak odrážejí očekávaný vývoj hrubého domácího produktu ve třech výše uvedených scénářích.

Skupina na základě dostupnosti dat a důvěryhodnosti zdrojů využívá analýzu historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, jež se využívají k oceňování očekávaných úvěrových ztrát.

Za klíčové proměnné vysvětlující změny historické pravděpodobnosti selhání Skupina považuje změnu HDP České republiky a změnu světového HDP. Pro expozice u klientů, kteří účtují podle českých účetních standardů a jejichž podnikatelské riziko spočívá v České republice, používá Skupina pro odhady pravděpodobnosti selhání změnu HDP České republiky. Pro expozice u ostatních klientů používá Skupina jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

Pro účely zohlednění rizik v ocenění opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám, která nejsou zohledněna v základním makroekonomickém modelu, vedení podobně jako u retailových aktiv provádí dodatečnou úpravu modelových vstupů. Poprvé tento přístup Skupina aplikovala u individuálně významných úvěrů na konci třetího čtvrtletí roku 2022. Při provádění těchto úprav se vedení opírá o pravidelné čtvrtletní zátěžové testování („stress testing“) svého úvěrového portfolia, přičemž výše úprav vychází z očekávané dodatečné ztráty z úvěrového portfolia při mírném zátěžovém scénáři. Výše výsledné dodatečné úpravy je předmětem přehodnocování na čtvrtletní bázi.

Stupně úvěrového rizika

Skupina přidělí každé úvěrové angažovanosti stupeň úvěrového rizika na základě různých údajů, které mohou předpovídat riziko neplnění, přičemž použije svůj zkušenostmi podložený úsudek. Skupina tyto stupně použije k určení významného zvýšení úvěrového rizika. Ukazatele úvěrového rizika jsou definovány pomocí kvalitativních a kvantitativních faktorů, které naznačují riziko neplnění. Tyto faktory se mohou lišit v závislosti na typu úvěrové angažovanosti a dlužníka.

Každé jednotlivé úvěrové angažovanosti je při počátečním zaúčtování přidělen na základě dostupných informací o dlužníkovi stupeň úvěrového rizika. Úvěrová angažovanost je průběžně sledována, na základě čehož může dojít k převodu angažovanosti do jiného stupně úvěrového rizika.

Stupně úvěrového rizika a skóre klienta představují primární vstupy pro stanovení vývoje pravděpodobnosti selhání. Skupina shromažďuje informace o výkonnosti a situacích neplnění závazků ve vztahu ke svým úvěrovým angažovanostem, které jsou analyzovány podle jurisdikce, podle typu produktu a dlužníka a podle stupně úvěrového rizika. U některých portfolií mohou být rovněž použity informace od externích úvěrových ratingových agentur.

Skupina používá statistické modely k analýze shromážděných dat a generování odhadů PD odpovídající délce zbývající životnosti angažovanosti a jejich očekávaných změn v průběhu času.

Interní rating úvěrového rizika Skupiny

Skupina používá interní rating úvěrového rizika pro poskytnuté dluhové nástroje a úvěry. Níže uvedená tabulka uvádí, jak se interní stupně úvěrového rizika Skupiny vztahují k externím dlouhodobým ratingům od ratingové agentury Moody's:

Rating	Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	A1	Aaa-Aa
Nízké riziko	A1-A4	A-Baa
Střední riziko	B1-B6	Ba-B
Vysoké riziko	C1	Caa-Ca
Riziko selhání	C2-C4	C a nižší

Významné zvýšení úvěrového rizika

Skupina při tomto posouzení bere v úvahu zkušenosti, expertní rating a výhledové informace a další přiměřeně relevantní podpůrné informace.

Retail

Tato kritéria se mohou pro různá portfolia lišit a představují tzv. vyvratitelnou domněnku nesplacení v souladu s IFRS 9. V duchu této domněnky a v souladu s požadavky IFRS 9 Skupina předpokládá, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dochází nejpozději 30 dní po okamžiku splatnosti daného aktiva. Skupina určuje počet dní po splatnosti tak, že spočítá dny od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž měla být, ale nebyla obdržena platba v plné výši – s ohledem na hladinu významnosti.

Skupina vyhodnotí, že pro určitou úvěrovou angažovanost došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika v případě, že došlo ke zvýšení PD odpovídající délce zbývající životnosti od prvotního zaúčtování o více, než je definováno pro danou třídu úvěrové angažovanosti.

Kvalitativní kritéria využívaná k posouzení významného zvýšení úrokového rizika zahrnují např. externí údaje o schopnosti klientů splácet (insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů a podobné lokálně dostupné zdroje údajů), znaky restrukturalizace ve finanční tísni či důkazy o přijatých finančních úlevách, a další.

Posouzení, zda pro určitý finanční nástroj došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika, je podmíněno identifikací data prvotního zaúčtování daného nástroje. Pro určité revolvingové půjčky (tj. kreditní karty a kontokorenty) platí, že datum, kdy byl

nástroj prvně použit, se může nacházet dlouho v minulosti. Toto posouzení může ovlivnit i změna smluvních podmínek finančního nástroje.

V některých případech může Skupina s využitím svých odborných zkušeností v oblasti poskytování úvěrů a případné historické zkušenosti dospět k závěru, že u úvěrové angažovanosti došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika v případě, že vybrané kvalitativní faktory poukazují na takové zvýšení a tyto indikátory nemusely být plně a včas zachyceny kvantitativní analýzou Skupiny.

Skupina monitoruje vhodnost kritéria, které se používá pro identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika prostřednictvím pravidelných kontrol, které mají zajistit, že hodnocení splňuje požadavky standardu IFRS 9, vnitřní metodiku a potřebné parametry.

Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)

U individuálně významných finančních aktiv Skupina zjišťuje, zda u úvěrové angažovanosti došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika především tím, že porovná:

- úvěrové riziko k rozvahovému dni; s
- úvěrovým rizikem, jehož odhad byl proveden při prvotním zaúčtování této angažovanosti.

Skupina pro portfolio korporátních úvěrů považuje za významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování následující situace:

- bonita se od počátečního zaúčtování zhoršila o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí A1 až A4 (interní úvěrové ratingy viz výše);
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti;
- současný úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating C1;
- pohledávka byla označena jako pohledávka s úlevou;
- pohledávka je v režimu zvýšeného dohledu (tzv. „pre-workout“);
- došlo k individuálnímu posouzení vedoucím oddělení řízení úvěrových rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Pro portfolio dluhových cenných papírů a ostatních aktiv Skupina považuje za významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování následující situace:

- došlo ke zhoršení interního ratingu o 2 a více stupňů od prvotního zaúčtování a zároveň současný interní úvěrový rating je mimo rozmezí A1 až A4 (interní úvěrové ratingy viz výše);
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti;
- současný úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating C1,
- došlo k individuálnímu posouzení vedoucím oddělení řízení úvěrových rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Definice selhání

Skupina považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání, pokud existují dostupné informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník uhradí své úvěrové závazky vůči Skupině v plném rozsahu, aniž by Skupina musela přistoupit ke krokům, jako je realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna); nebo
- dlužník je více než 90 dnů po splatnosti příslušného významného úvěrového závazku vůči Skupině. Kontokorentní úvěry jsou považovány za kontokorentní úvěry po splatnosti, pokud zákazník porušil doporučený limit nebo byl informován o limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posouzení, zda je dlužník ve stádiu selhání, Skupina zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní; např. porušení smluvních ujednání;
- kvantitativní; např. závazek po splatnosti; a
- založené na údajích vytvořených interně a získaných z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů, úpadků).

Vstupy do posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich váha se mohou měnit v čase s ohledem na změny okolností.

Modifikovaná finanční aktiva

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, udržení si zákazníka a dalších faktorů, které se nemusejí týkat současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Skupina upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „expozice s úlevou“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění. V souladu se politikou Skupiny upravující pravidla pro expozice s úlevou se úleva poskytuje na selektivní bázi, a to v případě, že se dlužník aktuálně nachází ve stádiu selhání z důvodu nesplacení dluhu nebo existuje vysoké riziko, že se dlužník do stádiu selhání z důvodu nesplacení dluhu dostane, a zároveň má Skupina doloženo, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí dluh splatit v souladu s původními smluvními podmínkami a očekává se, že za nových smluvních podmínek bude dlužník schopen dluh splácet.

Úprava podmínek obvykle zahrnuje prodloužení splatnosti, změnu harmonogramu splátek úroků a změnu podmínek úvěrové smlouvy.

Pokud jsou smluvní podmínky finančního aktiva pozměněny a změna nevede k odúčtování, Skupina pro určení, zda se úvěrové riziko daného finančního aktiva od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, porovnává:

- PD odpovídající délce zbývající životnosti, odhadnutou na základě údajů při prvotním zaúčtování a původních smluvních podmínek, s
- PD odpovídající délce zbývající životnosti k rozvahovému dni na základě modifikovaných podmínek.

V případě modifikace finančního aktiva Skupina posoudí, zda tato změna vede k odúčtování. V souladu s politikou Skupiny má modifikace za následek odúčtování, pokud dojde u finančního aktiva k významné změně podmínek. Aby bylo možné určit, zda jsou modifikované podmínky významně odlišné od původních smluvních podmínek, Skupina posuzuje jak kvalitativní faktory (jako např. kritérium SPPI, změna měny, změna protistrany, splatnost, smlouvy), tak kvantitativní faktory (např. porovnání současných hodnot zbývajících smluvních peněžních toků podle původních podmínek se smluvními peněžními toky za upravených podmínek).

Expozice s úlevou (z anglického „forbearance“)

Úleva je obvykle kvalitativním indikátorem stavu neplnění a snížení hodnoty úvěru; očekávané udělení úlevy na finančním aktivu je relevantní u posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

Po udělení úlevy musí klient konzistentně po určitou dobu prokazovat dobrou platební morálku až do chvíle, kdy expozice přestane být klasifikována jako expozice ve stavu neplnění/znehodnocení, nebo se PD sníží na takovou míru, že se opravná položka začne opět oceňovat částkou ekvivalentní dvanáctiměsíční ECL.

Odpis finančního aktiva

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány v případě, že Skupina nemá žádné přiměřené očekávání na dobytí finančního aktiva (ani v plném rozsahu ani zčásti). Je tomu tak v případě, kdy Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis představuje událost odúčtování. Skupina může na odepisovaná finanční aktiva uplatnit také vymáhací činnosti. Vrácené částky vyplývající z vymáhacích činností Skupiny budou mít za následek zisk ze snížení hodnoty.

K odpisu úvěrů a dluhových cenných papírů dochází v případě, že Skupina nepracuje s žádným přiměřeným očekáváním na vymožení finančního aktiva (v plném rozsahu či jen zčásti), tedy když Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis znamená odúčtování finančního aktiva. Nicméně Skupina může odepisovanou pohledávku nadále vymáhat. Výnosy Skupiny z vymáhání snižují ztráty ze snížení hodnoty, resp. jsou vykazovány jako zisk ze zvratu snížení hodnoty finančních aktiv.

Vykazování opravných položek k ECL v účetní závěrce

Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odečet od hrubé účetní hodnoty aktiv,
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu o finanční pozici se nevykazuje žádná opravná položka, protože se oceňují reálnou hodnotou. Opravná položka je již tedy zahrnuta v rámci reálné hodnoty a vykázána jako součást přecenění ve fondu z přecenění cenných papírů;
- u úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách: jako rezerva; a
- v případě, že finanční nástroj obsahuje jak čerpanou, tak nečerpanou složku a Skupina nemůže oddělit očekávané úvěrové ztráty u složky úvěrového příslibu od očekávaných úvěrových ztrát u již čerpané složky, vykazuje kombinovanou opravnou položku pro obě složky. Kombinovaná částka se vykazuje jako odečet od hrubé účetní hodnoty čerpané složky. Případný převis opravné položky nad hrubou hodnotou čerpané složky se vykazuje jako rezerva.

F.1.7.2. Nefinanční aktiva

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (zde rozumíme jiných, než jsou biologická aktiva, investice do nemovitostí, zásoby, časově rozlišené pořizovací náklady, současná hodnota budoucího zisku z pořízeného kmene pojistných smluv a odložená daňová pohledávka) za účelem zjištění, zda neexistují objektivní náznaky možného snížení hodnoty. Pokud takový náznak existuje, realizovatelná hodnota aktiva je stanovena odhadem. V případě goodwillu je test trvalého snížení hodnoty prováděn minimálně jednou ročně – za situace, že dojde k událostem nebo změnám okolností, které indikují, že mohlo dojít k trvalému snížení jeho hodnoty.

Pro účely testování snížení hodnoty jsou aktiva seskupena do co nejmenší skupiny aktiv, která generují peněžní příjmy z pokračujícího využití aktiva, přičemž tyto skupiny jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech ostatních aktiv nebo peněžotvorných jednotek (cash-generating units, CGU). Goodwill zaúčtovaný v rámci podnikové kombinace se alokuje na peněžotvorné jednotky nebo skupiny peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává přínos ze synergií plynoucích z této kombinace.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je rovna hodnotě z užívání nebo reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, podle toho, která z těchto hodnot je vyšší. Hodnota z užívání je založena na odhadovaných budoucích peněžních tocích diskontovaných na současnou hodnotu diskontní sazbou před zdaněním, jež odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum nebo peněžotvornou jednotku.

O ztrátě ze snížení hodnoty se účtuje, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky přesáhne zpětně získatelnou částku.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty. Ztráta je zachycena formou snížení příslušné části goodwillu přiděleného konkrétní peněžotvorné jednotce a dále snížením účetní hodnoty ostatních aktiv obsažených v této peněžotvorné jednotce, a to poměrným způsobem.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu je nevratná, tj. v případě, že se vývoj u peněžotvorné jednotky v budoucnosti naopaklepší, znehodnocený goodwill zůstává v účetnictví nadále veden jako v minulosti znehodnocený. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty v případě pozitivního vývoje odúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota daného aktiva nepřesáhla jeho účetní hodnotu (sníženou o odpisy), která by byla bývala stanovena, kdyby v minulosti nebylo bývalo účtováno o žádné ztrátě ze snížení hodnoty.

F.1.7.3. Zásoby

Zásoby se vykazují v pořizovací ceně nebo v čisté realizovatelné hodnotě – podle toho, která z nich je nižší. Čistou realizovatelnou hodnotou se rozumí odhadovaná obvyklá prodejní cena v běžném obchodním styku snížená o odhadované náklady na dokončení a odhadované nezbytné náklady k uskutečnění prodeje. Pokud je čistá realizovatelná hodnota nižší než pořizovací cena, účetní hodnota zásob se upraví prostřednictvím opravné položky na tuto nižší hodnotu a vzniklá ztráta ze snížení hodnoty se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Pořizovací cena zásob zahrnuje kupní cenu a související náklady na pořízení (zejm. doprava, celní poplatky, pojištění). Pořizovací cena zásob se stanoví pomocí metody váženého aritmetického průměru pořizovacích cen.

F.1.8. Leasing

Při vzniku smlouvy Skupina posuzuje, zda jde o leasingovou smlouvu nebo smlouvu obsahující leasing. Smlouva se považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. Při posuzování, zda smlouva dává právo rozhodovat o použití daného aktiva, posoudí Skupina následující:

- zda smlouva dává právo využívat identifikované aktivum. Aktivum může být ve smlouvě identifikované dvojím způsobem, a to explicitně či nepřímou. Identifikované aktivum by mělo být fyzicky oddělitelné, samostatně identifikovatelné nebo představovat v podstatě veškerou kapacitu takového aktiva. V případě, že má dodavatel právo aktivum nahradit na své straně, pak pro účely leasingu takové aktivum není z pohledu nájemce identifikováno, tudíž o něm ani není účtováno;
- zda má Skupina právo na veškerý ekonomický prospěch z využívání daného aktiva po celou dobu užívání; a
- zda má Skupina právo plně rozhodovat o využití daného aktiva. Skupina disponuje tímto právem, pokud může rozhodovat o tom, jak a k jakému účelu se dané aktivum využije. Ve výjimečných případech, kdy je rozhodnutí o tom, jak a jakým způsobem se aktivum bude využívat předem stanoveno, má Skupina právo rozhodovat o využití daného aktiva pouze v případě, platí-li jedna z následujících podmínek:
 - Skupina má právo provozovat toto aktivum; nebo
 - Skupina přímo projektovala dané aktivum tak, že jeho vlastnosti předurčují účel jeho využití.

Skupina vykazuje aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktiva z práva k užívání se při prvotním zaúčtování oceňují pořizovací cenou, která zahrnuje původní výši závazku z leasingu upravenou o všechny platby nájmu provedené k datu zahájení leasingu nebo před datem zahájení leasingu, plus veškeré vzniklé přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo na uvedení podkladového aktiva nebo pozemku, na němž je aktivum umístěno, do původního stavu, a po odečtení všech přijatých leasingových pobídek.

Aktiva z práva k užívání jsou následně odepisována lineárně od data jejich prvotního zaúčtování do konce jejich životnosti nebo do ukončení nájmu podle toho, co nastane dříve. Předpokládaná doba životnosti aktiva z práva k užívání se určuje stejným způsobem jako u majetku a zařízení. Účetní hodnota aktiva z práva k užívání se pravidelně testuje na snížení hodnoty. Hodnota aktiva z práva k užívání se dále upravuje o případné ztráty ze snížení hodnoty, případně také v určitých případech o přecenění souvisejícího leasingového závazku.

Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investic do nemovitostí, v rámci dlouhodobého hmotného majetku v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, tj. v rámci kategorie, do níž podstatou patří podkladové aktivum, na něhož se právo k užívání vztahuje.

Leasingový závazek je při prvotním zaúčtování oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení leasingu uhrazeny. Tato hodnota je následně diskontována pomocí implicitní úrokové sazby z leasingu nebo, pokud tuto sazbu nelze snadno určit, tzv. přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou Skupiny. Skupina jako diskontní sazbu obecně používá svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu.

Leasingový závazek je následně oceněn v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. K přecenění dochází v případě, že dojde ke změně budoucích leasingových splátek po valorizaci nebo úpravě úrokové sazby, nebo pokud dojde ke změně Skupinou odhadované očekávané splatné zaručené zbytkové hodnoty, nebo pokud Skupina změní své rozhodnutí, zda uplatní opci k nákupu, rozšíření nebo ukončení nájmu.

Skupina vykazuje závazky z leasingu v „Závazcích z obchodních vztahů a ostatní závazcích“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Podrobné informace lze nalézt v bodě E.16.

U některých leasingových smluv, v nichž Skupina vystupuje v roli nájemce a které zahrnují opce na prodloužení, Skupina při stanovení doby trvání leasingu posoudila skutečnou očekávanou dobu nájmu (tj. včetně možného prodloužení stávající doby nájmu při využití opce na prodloužení). Posouzení, zda Skupina s přiměřenou jistotou využije takových opcí na prodloužení nájmu významně ovlivňuje výši vykázaných závazků z leasingu a aktiv z práva k užívání.

Skupina se rozhodla, že nebude vykazovat leasing drobného dlouhodobého majetku a aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu v případě leasingů s dobou pronájmu o délce 12 měsíců nebo kratší. Skupina vykazuje leasingové splátky z takových leasingů lineárně jako náklady po dobu trvání leasingu.

F.1.9. Aktiva a závazky určené k prodeji

Dlouhodobá aktiva (popř. skupiny majetku a závazků určené k prodeji), u nichž se předpokládá realizace spíše formou prodeje než dalším užitím, se vykazují jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji. Těsně před zařazením do této kategorie se provede přecenění příslušných aktiv (popř. součástí skupiny aktiv a závazků) v souladu s příslušným standardem IFRS. Poté se aktiva (popř. skupina aktiv a závazků) obvykle oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, a to podle toho, která hodnota je nižší. Případná ztráta ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji se rozděluje alikvotně mezi aktiva a závazky s jedinou výjimkou: žádné ztráty se nepřipisují na úkor zásob, finančních aktiv, odložené daňové pohledávky, aktiv souvisejících se zaměstnaneckými požitky, investic do

nemovitostí – ty se nadále oceňují v souladu s příslušnými IFRS standardy a účetními postupy Skupiny bez ohledu na jejich zařazení do kategorie aktiv a závazků určených k prodeji.

O ztrátách ze snížení hodnoty k okamžiku zařazení do kategorie aktiv a závazků držených k prodeji, a to i o následných případných ziscích a dalších ztrátách z přecenění se účtuje výsledkově. Ztráta ze snížení hodnoty v případě pozitivního vývoje u aktiv zařazených do této kategorie odúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota daného aktiva nepřesáhla jeho účetní hodnotu (sníženou o odpisy), která by byla bývala stanovena, kdyby v minulosti nebylo bývalo účtováno o žádné ztrátě ze snížení hodnoty.

Odpisovaný nehmotný majetek, provozní a ostatní majetek se od okamžiku klasifikace do kategorie aktiv držených k prodeji přestává odepisovat. O společnostech účtovaných ekvivalenční metodou se přestává účtovat ekvivalencí, účetní hodnota se po zařazení do kategorie aktiv držených k prodeji dále pouze testuje na snížení hodnoty.

F.1.10. Časové rozlišení nákladů na pojistné smlouvy

Přímé náklady vyplývající z úpisu nebo prodloužení pojistných smluv jsou časově rozlišeny v případě, že jsou tyto náklady zpětně získatelné z budoucího pojistného. Veškeré ostatní pořizovací náklady jsou vykázány průběžně jako náklad běžného období. Po prvotním zaúčtování se časově rozlišené pořizovací náklady amortizují po dobu, po kterou plynou související výnosy. Podíly zajistitelů na časově rozlišených pořizovacích nákladech se amortizují stejným způsobem jako amortizace podkladového aktiva.

Snížení hodnoty aktiva se posuzuje vždy k rozvahovému dni, případně častěji, pokud existují náznaky snížení hodnoty. Pokud je zpětně získatelná částka nižší než účetní hodnota aktiva, vykáže se ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty.

Časové rozlišení pořizovacích nákladů se odúčtuje v okamžiku likvidace nebo prodeje související pojistné smlouvy.

F.1.11. Dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení)

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy (s výjimkou pozemků ve vlastnictví) a o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje veškeré náklady přímo přiřaditelné k uvedení aktiva do provozuschopného stavu pro zamýšlené použití. Pokud jde o výstavbu sítě, zahrnuje veškeré výdaje až po prostory zákazníka, včetně nákladů na dodavatele, materiál, přímé mzdové náklady a úrokové náklady vzniklé v průběhu výstavby.

Zisk nebo ztráta z vyřazení položky majetku se stanoví porovnáním výnosů z vyřazení s účetní hodnotou položky majetku a vykazuje se v ostatních provozních výnosech/ostatních provozních nákladech ve výkazu zisku a ztráty.

Dlouhodobý hmotný majetek se odepisuje rovnoměrně a předpokládaná životnost (tj. doba odpisování) je následující:

Budovy a stavby	až 50 let
Jiný hmotný majetek a zařízení	až 10 let

Součástí jednoho aktiva, které mají různou životnost nebo přínos v různém režimu, se vykazují jako samostatná aktiva s různými odpisovými sazbami.

Metody odpisování, životnost a výše zbytkové hodnoty, pokud nejsou nevýznamné, jsou každoročně přehodnocovány. Pokud dojde k významnému technickému zhodnocení majetku během roku, jeho životnost a zbytková hodnota jsou znovu přehodnoceny v okamžiku, kdy je účtováno o technickém zhodnocení.

F.1.12. Nehmotný majetek a goodwill

F.1.12.1. Goodwill a zisk z výhodné koupě

Skupina účtuje o všech podnikových kombinacích jako o akvizicích s výjimkou těch, které jsou považovány za reorganizaci zahrnující společnosti ve skupině pod společnou kontrolou.

Goodwill se oceňuje pořizovací cenou sníženou o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Goodwill je přiřazen peněžotvorným jednotkám k datu akvizice a není odepisován, ale testuje se na snížení hodnoty. Zmíněné testování na snížení hodnoty probíhá v ročních nebo kratších intervalech - pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít ke snížení jeho hodnoty. Zisk z výhodné koupě vzniklý při akvizici se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v období uskutečněné akvizice.

V případě společností účtovaných ekvivalenční metodou je účetní hodnota goodwillu zahrnuta v účetní hodnotě této společnosti účtované ekvivalenční metodou (investice do přidruženého podniku).

F.1.12.2. Současná hodnota budoucích zisků z nabytých portfolií

Při akvizici portfolia dlouhodobých pojistných smluv nebo investičních smluv, ať buď přímo, nebo prostřednictvím akvizice podniku, se čistá současná hodnota podílu akcionářů na očekávaných peněžních tocích získaného portfolia vykáže jako aktivum. Toto aktivum, označované jako současná hodnota budoucích zisků (PVFP), se vypočítá na základě pojistně-matematického algoritmu, který bere v úvahu předpoklady budoucích příjmů z pojistného, příspěvků, úmrtnosti, nemocnosti, zániků a výnosů z investic. O hodnotě PVFP se účtuje odděleně pro jednotlivé druhy pojištění i pro jednotlivé pojišťovny.

PVFP je amortizována po dobu předpokládaného trvání příslušných pojistných smluv a rozpouštěna podle vzorce zohledňujícího realizaci očekávaných budoucích zisků. Předpoklady použité ve vzorci jsou konzistentní s předpoklady použitými při jeho prvotním ocenění, nicméně hodnoty vstupů při aplikaci stejných předpokladů se mění, pokud to vývoj situace vyžaduje.

F.1.12.3. Ostatní nehmotný majetek

Ostatní nehmotný majetek s konečnou dobou životnosti pořízený Skupinou, včetně softwaru, licencí a vztahů se zákazníky, je oceněn v pořizovací ceně snížené o oprávky, případně o opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty. Tyto kategorie nehmotného majetku se odepisují rovnoměrně a předpokládaná životnost (tj. doba odpisování) je následující:

Software	až 10 let
PVFP	5 let (portfolio neživotního pojištění)
Ostatní	až 10 let

Metoda odepisování, doba životnosti a zůstatková hodnota se přehodnocují ročně, ovšem za předpokladu, že nejsou bezvýznamné. V případě, že během účetního období došlo k významnému technickému zhodnocení, se doba životnosti a zůstatková hodnota daného majetku přehodnotí ke dni zaúčtování tohoto technického zhodnocení.

Zpětně získatelná částka pořízeného kmene neživotního pojištění („in-force business acquired“) je stanovena v rámci testu postačitelnosti závazků technických rezerv (liability accuracy test, LAT) se zohledněním případného časového rozlišení pořizovacích nákladů vykázaných v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Případné opravné položky zohledňující snížení hodnoty se účtují do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

Existují-li náznaky svědčící o tom, že pominuly důvody, pro které byla v předchozích účetních obdobích zaúčtována opravná položka k PVFP, netto hodnota PVFP v rozvaze se zvýší na jeho zpětně získatelnou částku. Částka, o kterou se rozvahová hodnota PVFP zvýší v důsledku zrušení opravné položky, nesmí převyšovat hodnotu, která by se bývala v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykazovala v případě, že by o této opravné položce nebylo bývalo v předchozích obdobích účtováno, sníženou o případnou amortizaci.

F.1.13. Daň z příjmů

Daň z příjmů za účetní období zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů se vykáže v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se daň vztahuje k položkám zaúčtovaným přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku.

F.1.13.1. Splatná daň

Splatnou daní se rozumí očekávaná výše daňového závazku vypočteného z daňového základu za běžné účetní období za použití platných nebo již schválených sazeb daně z příjmů k rozvahovému dni a dále případné doměrky daně za minulá období.

Skupina mezi sebou nezapočítává splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla právně vymahatelný nárok na započtení vykázaných částek nebo pokud nemá v úmyslu je vypořádat v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat i závazek.

F.1.13.2. Odložená daň

Odložená daňová vzniká z přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků. Odložená daň nevzniká v souvislosti s následujícími položkami: prvotně zaúčtovaný goodwill z uskutečněné podnikové kombinace, počáteční zaúčtování aktiv a závazků, které nemají vliv na účetní zisk ani na daňový základ, a rozdíly související s investicemi do dceřiných

společností do výše, u níž není pravděpodobné, že se v blízké budoucnosti vyrovná. Výše zaúčtované odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace či vypořádání účetní hodnoty aktiv a závazků, a to za použití platných nebo již schválených sazeb daně z příjmů k rozvahovému dni.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze do takové výše, u níž je pravděpodobné, že v budoucnu budou k dispozici zdanitelné zisky, s nimiž bude moci být započtena. Již zaúčtovaná odložená daňová pohledávka se sníží na takovou výši, u níž již není pravděpodobné, že dojde k realizaci související daňové úspory.

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina započte tehdy a jen tehdy, pokud má právně vymahatelný nárok na započtení splatné daňové pohledávky proti splatnému daňovému závazku a zároveň se tyto odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se ke stejnému daňovému subjektu.

F.1.13.3. Daňová expozice

Skupina podléhá daňové povinnosti daně z příjmů v řadě států. Stanovení celosvětové rezervy na daň z příjmů probíhá ve významné míře při použití odhadů. Skupina provádí mnoho transakcí, u nichž je odhad výsledné daně provedený v průběhu účetního období relativně nejistý. Skupina proto tvoří rezervy na předpokládané daňové kontroly na základě odhadů možných doměrek daní. Pokud ke kontrole dojde a výsledná vyměřená daň se od původně zaúčtované daně liší, vzniklé rozdíly ovlivní výši daně a odložené daně v období, ve kterém je přijato předmětné rozhodnutí.

F.1.14. Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Zdrojem dluhového financování Skupiny jsou závazky vůči nebankovním subjektům a závazky vůči bankám, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky.

Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky se při prvotním zaúčtování oceňují reálnou hodnotou sníženou o přímé transakční náklady. Následně se oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Skupina závazky zařadí do kategorie FVTPL.

F.1.15. Ostatní závazky a rezervy

Finanční závazek vzniká, má-li Skupina smluvní závazek poskytnout plnění v podobě peněžních prostředků nebo jiných finančních aktiv. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná jejich nominální hodnotě nebo očekávané hodnotě k datu splatnosti.

Rezerva je vykázána v konsolidovaném výkazu o finanční pozici tehdy, má-li Skupina z titulu minulých událostí právní nebo věcnou povinnost poskytnout určitá plnění, je pravděpodobné, že si vyrovnání závazku vyžádá úbytek prostředků představujících ekonomický prospěch, a zároveň je možné výši budoucího plnění rozumně odhadnout. Pokud je předpokládaný dopad významný, stanoví se výše rezervy diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současná tržní ohodnocení časové hodnoty peněz, popř. i konkrétní rizika vztahující se k danému závazku.

F.1.16. Pojistné rezervy*F.1.16.1. Rezervy na nezasloužené pojistné*

Rezervy na nezasloužené pojistné zahrnují část hrubého výnosu z pojistného, která se vztahuje k následným účetním obdobím. Výše rezerv je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv.

F.1.16.2. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí

Rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí představují celkové odhadované náklady na krytí všech závazků z pojistných plnění vzniklých z událostí, ke kterým došlo až do data účetní závěrky, bez ohledu na to, zda byly ohlášeny či nikoliv, a po odečtení již vyplacených částek v souvislosti s těmito škodami. Tyto rezervy zahrnují škody hlášené pojistníky, které zatím nebyly vypořádány (reported but not settled, RBNS), a vzniklé, ale zatím nenahlášené pojistné události (incurred but not reported, IBNR). Rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí nezohledňují časovou hodnotu peněz, tj. nejsou diskontovány.

F.1.16.3. Ostatní pojistné rezervy

Ostatní pojistné rezervy zahrnují veškeré ostatní výše neuvedené technické rezervy z pojištění, například rezervy na existující rizika (také označované jako rezerva na nedostatečnost výše pojistného v neživotním pojištění, rezervu na smluvní prémie a slevy u neživotního pojištění a další podobné rezervy.

F.1.17. Vlastní kapitál*F.1.17.1. Odkup vlastních akcií*

Při zpětném odkupu vlastních akcií vykázaných jako vlastní kapitál se částka zaplacené protihodnoty včetně přímo přiřaditelných nákladů vykazuje jako změna vlastního kapitálu. Odkoupené akcie se klasifikují jako vlastní akcie a vykazují se jako snížení celkového vlastního kapitálu.

F.1.17.2. Dividendy

Dividendy se vykazují jako závazek, pokud jsou vyhlášeny před datem účetní závěrky. Dividendy deklarované po datu účetní závěrky nejsou vykázány jako závazek, ale jsou uvedeny v závěrce v rámci následných událostí.

F.1.17.3. Nekontrolní podíly menšinových vlastníků

Nekontrolními podíly menšinových vlastníků se rozumějí podíly těchto vlastníků na hodnotách vykázaných čistých aktiv dceřiné společnosti k datu původní podnikové kombinace, zvýšené, popř. snížené o jejich podíly na změnách stavu vlastního kapitálu dceřiné společnosti od tohoto data. Na základě těchto podílů nemohou menšinoví vlastníci vykonávat kontrolu nad dceřinými společnostmi Skupiny dle definice IFRS.

Čistý zisk přiřazený nekontrolním podílům náležícím menšinovým vlastníkům představuje takovou část čistých zisků/ztrát Skupiny přiřaditelnou podílům, které nejsou vlastněny akcionáři mateřské společnosti, a to ani přímo, ani nepřímo prostřednictvím dceřiných společností.

Ztráty přiřaditelné nekontrolním podílům náležícím menšinovým vlastníkům, včetně záporného ostatního úplného výsledku, jsou přiděleny těmto podílům i v případě, že tímto přidělením vznikne záporný zůstatek podílu menšinových vlastníků.

Změny majetkové účasti Skupiny v dceřině společnosti, které nemají za následek ztrátu kontroly, jsou účtovány jako transakce s vlastníky, nebo jinak řečeno transakce s vlastním kapitálem.

F.1.18. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady se časově rozlišují do výkazu zisku a ztráty s přihlédnutím k efektivnímu výnosu daného aktiva nebo závazku, resp. k příslušné pohyblivé sazbě. Úrokové výnosy a úrokové náklady zahrnují odpisy případných diskontů nebo pojistného či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úročeného finančního nástroje a jeho hodnotou v okamžiku splatnosti vypočtenou metodou efektivní úrokové míry.

F.1.19. Čistý výnos z poplatků a provizí

Výnosy a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zohledněny v okamžiku stanovení této efektivní úrokové míry.

Smlouva se zákazníkem, na jejímž základě Skupina vykáže určitý finančního nástroje v konsolidované účetní závěrce, může částečně spadat do působnosti IFRS 9 a částečně do působnosti IFRS 15. V takovém případě Skupina nejprve použije IFRS 9, oddělí příslušnou část smlouvy a ocení tu část, která spadá do působnosti IFRS 9 v souladu s IFRS 9, a poté na zbývající část smlouvy použije IFRS 15.

Ostatní výnosy a náklady na poplatky a provize se týkají zejména transakčních poplatků a poplatků za služby, které se vykazují v okamžiku poskytnutí nebo přijetí služby.

Skupina působí jako zprostředkovatel pojištění pro klienty spotřebitelských úvěrů (služba ochrany). Příjmy z provizí představují provize za tyto zprostředkovatelské služby, které Skupina obdržela od těchto partnerů. Tento příjem se nepromítá do celkové ziskovosti spotřebitelských úvěrů, protože je stanoven a zaúčtován na základě smluvních ujednání Skupiny s poskytovatelem pojištění, a nikoli přímo se samotným dlužníkem. Dlužníci mají možnost, nikoliv však povinnost, zakoupit si pojišťovací službu, přičemž úrokové sazby jsou pro dlužníky stejné bez ohledu na to, zda této možnosti využili, či nikoliv. Skupina není vystavena pojistnému riziku. To v plné míře nese partner.

Výnosy z provizí z pojištění se účtují do zisku nebo ztráty v momentě, kdy Skupina poskytne zprostředkovatelské služby pojišťovně.

Výnosy z provizí z pojištění jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy dojde ke splnění smluvního závazku.

Skupina vykazuje výnosy z poplatků převáděné v průběhu času podle stavu vývoje postupného plnění smluvního závazku v případech, kdy je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:

- Skupina současně přijímá a zároveň spotřebovává přínosy z průběžného hromadného plnění Skupinou;
- zákazník plně disponuje službou poskytovanou Skupinou v průběhu plnění; nebo
- Skupina neposkytuje službu s pro ni alternativním využitím a Skupina má smluvní právo vymáhat úhradu za dosud splněný smluvní závazek.

V ostatních případech Skupina vykazuje výnosy převedené v určitém okamžiku, a to v momentě, kdy zákazník začne získá kontrolu nad poskytovanými službami.

Pokuty a penále se časově rozlišují nebo se vykazují na bázi peněžních toků. Záleží na vymahatelnosti penále. V případě, že vymahatelnost pokut a penále je přibližně stejná jako u ostatních složek úvěru (např. jeho jistiny), Skupina penále časově rozlišuje a vykazuje opravnou položku ke ztrátám ze snížení hodnoty stejným způsobem jako u ostatních složek poskytnutého úvěru. V případě, že vymahatelnost pokut a penále je horší než u ostatních složek úvěru (např. jeho jistiny), účtuje Skupina o výnosu z pokut a penále na bázi peněžních toků, tj. v okamžiku, kdy Skupina úhradu těchto dlužných částek na své účty.

F.1.20. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv

Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv představuje čisté zisky z obchodování, čisté zisky z finančních aktiv oceněných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, čisté realizované zisky a dividendy.

Čisté zisky z obchodování vznikají z následného ocenění aktiv a závazků k obchodování reálnou hodnotou nebo v důsledku jejich prodeje. Výše vykázaného zisku z obchodování odpovídá rozdílu mezi poslední stanovenou účetní hodnotou a prodejní cenou, případně rozdílu mezi poslední stanovenou účetní hodnotou a reálnou hodnotou k rozvahovému dni.

Čisté zisky z finančních aktiv oceňovaných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, vznikají z jejich následného ocenění reálnou hodnotou nebo v důsledku jejich prodeje.

Realizovaný zisk/ztráta vzniká při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných FVTPL. Výše realizovaného zisku/ztráty představuje rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a prodejní cenou, v případě dluhových cenných papírů upravenou o případný kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázanou přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z finančních aktiv jsou zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty ke dni, kdy je příslušná dividendy vyhlášena a schválena valnou hromadou emitenta majetkového cenného papíru.

F.1.21. Čistý výnos z předepsaného pojistného

Čisté předepsané pojistné zahrnuje hrubé příjmy z pojistného, předepsané pojistné v přímém pojištění (brutto) a výnosy z aktivního zajištění, očištěné o pojistné postoupené zajistitelům.

F.1.22. Čisté náklady na pojistná plnění

Pojistně-technické náklady zahrnují zejména náklady na pojistná plnění, změnu stavu pojistně-technických rezerv a poskytnuté prémie a podíly na zisku. Náklady na pojistná plnění zahrnují náklady na výplatu pojistných plnění a odbytného z pojistných smluv, a to očištěné o podíl zajistitele. Náklady na pojistná plnění zahrnují veškeré úhrady vztahující se k běžnému účetnímu období: pojistná plnění vyplácená formou rent, odbytné, náklady vyplývající ze změny výše škodních rezerv v důsledku vstupů a výstupů z portfolia, které je předmětem zajištění smlouvy, a dále externí a interní náklady na likvidaci pojistných událostí.

F.1.23. Pořizovací náklady

Pořizovacími náklady se rozumějí náklady na sjednávání pojistných nebo investičních smluv. Zahrnují jak přímé náklady, jako jsou například ziskatelské provize, tak nepřímé náklady, jako je např. reklama a administrativní náklady. Po prvotním zaúčtování se pořizovací náklady na smlouvy neživotního pojištění časově rozlišují po očekávanou dobu životnosti smlouvy.

F.1.24. Osobní náklady a ostatní provozní náklady

Osobní náklady a ostatní provozní náklady obecně zahrnují náklady související s běžným provozem Skupiny. Patří sem osobní náklady, náklady na pronájem kanceláří a ostatní provozní náklady. Osobní náklady zahrnují mzdy a platy zaměstnanců, odměny a bonusy managementu a sociální zabezpečení.

V rámci bankovních aktivit zahrnují ostatní provozní náklady na zpracování plateb, vedení účtů a záznamů klientů a jednání se zákazníky.

F.1.25. Důchody

Za poskytování důchodů a penzijních dávek zaměstnancům Skupiny jsou odpovědné státy, v nichž Skupina působí. Skupina pravidelně přispívá státům na financování národních penzijních plánů v závislosti na mzdách zaměstnanců. Platby v rámci těchto penzijních programů jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich splatnosti.

F.1.26. Ukončené činnosti

Ukončená činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž činnost a peněžní toky lze jasně odlišit od zbytku Skupiny a která:

- představuje samostatnou hlavní oblast podnikání nebo zeměpisnou oblast činnosti,
- je součástí jednotného koordinovaného plánu na vyřazení samostatné hlavní oblasti podnikání nebo zeměpisné oblasti činnosti,
- nebo je dceřinou společností pořizenou výhradně za účelem dalšího prodeje.

K zařazení do kategorie ukončených činností dochází v okamžiku vyřazení nebo v okamžiku, kdy činnost splňuje kritéria pro zařazení do kategorie držené k prodeji, podle toho, který z těchto okamžiků nastane dříve.

Pro ukončené a ukončované činnosti se srovnávací konsolidovaný výkaz zisku a ztráty upraví tak, aby ukazoval ukončené a ukončované činnosti jako by byly takto klasifikované již od počátku srovnávacího období.

F.2. Změny účetních postupů a účetních ustanovení přijatých s platností od 1. ledna 2022

F.2.1. Změny účetních postupů

V roce 2022 Skupina účetní postupy neměnila.

F.2.2. Nově platné požadavky

Změny IFRS 16: Úlevy na nájemném související s COVID-19 po 30. červnu 2021 (vydané 31. března 2021) (platné od 1. dubna 2021)

Novela IFRS 16 poskytuje nájemcům výjimku z posouzení, zda je úleva na nájemném související s COVID-19 změnou nájemného dle IFRS 16. Pokud dojde ke změně plateb nájemného, bude související účtování záviset na tom, zda tato změna splňuje definici změny nájmu, kterou IFRS 16 definuje jako „změnu v rozsahu pronájmu nebo protihodnoty za pronájem, která nebyla součástí původních smluvních podmínek pronájmu (například rozšíření nebo ukončení práva používat jedno nebo více podkladových aktiv nebo prodloužení nebo zkrácení období smluvního pronájmu)“.

Vzhledem k tomu, že pronajímatelé nadále poskytují nájemcům úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 a protože dopad pandemie COVID-19 je nadále znatelný, IASB umožnila nájemcům využít praktického zjednodušení aplikace IFRS 16, pokud jde o úlevy na nájemném v souvislosti s COVID-19, a to prodloužením možného využití tohoto praktického zjednodušení, a to i na snížené platby nájemného původně splatné před nebo k 30. červnu 2022 (oproti původní možnosti uplatnit toto zjednodušení pouze na snížené platby nájemného s původní splatností před nebo k 30. červnu 2021).

Novela byla přijata Evropskou unií a neměla žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Změny IAS 16, IAS 37 a Roční zdokonalení pro cyklus 2018-2020 (platné od 1. ledna 2022)

Tyto novely a roční zdokonalení obecně objasňují pokyny obsažené ve standardech a aktualizují některé odkazy.

Novely byly přijaty Evropskou unií a neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Změny IFRS 3 – Odkazy na Koncepční rámec (platné od 1. ledna 2022)

V květnu 2020 vydala IASB novelu IFRS 3 Podnikové kombinace – odkazy na Koncepční rámec. Cílem této novely bylo nahradit odkazy na Koncepční rámec pro sestavení a zveřejnění účetní závěrky vydaný v roce 1989 odkazem na Koncepční rámec pro účetní výkaznictví vydaný v březnu 2018, aniž by se významně změnily požadavky standardu.

Rada rovněž přidala výjimku ze zásady vykazování podle IFRS 3, aby se předešlo problému účtování potenciálních zisků nebo ztrát „dne 2“, které vznikají u závazků a podmíněných závazků, jež by spadaly do působnosti IAS 37 nebo IFRIC 21 Odvody, pokud by vznikly samostatně. Současně Rada vyjasnila stávající pokyny v IFRS 3 pro podmíněná aktiva, kdy novela přináší výslovné prohlášení, že nabyvatel nevykazuje podmíněná aktiva nabytá v podnikové kombinaci.

Tato novela neměla dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně může ovlivnit budoucí konsolidované účetní závěrky Skupiny v souvislosti s budoucími podnikovými kombinacemi.

Změny IFRS 9 Finanční nástroje – Řešení poplatků v rámci „10% testu“ pro odúčtování finančních závazků (platné od 1. ledna 2022)

V rámci procesu ročního zdokonalování standardů IFRS v letech 2018-2020 vydala IASB novelu IFRS 9. Novela objasňuje, že pro potřeby provedení takzvaného „10% testu“ pro odúčtování finančního závazku, bere dlužník při stanovení zaplacených poplatků snížených o přijaté poplatky v úvahu pouze poplatky zaplacené nebo přijaté mezi dlužníkem a věřitelem, včetně poplatků zaplacených nebo přijatých dlužníkem nebo věřitelem jménem druhé strany. Nezahrnují se například náklady na právní zastoupení. Účetní jednotka novelu použije na ty finanční závazky, které prošly úpravou nebo byly vyměněny na začátku nebo po začátku ročního účetního období, v němž účetní jednotka tuto novelu aplikuje prvně.

Tato novela neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

F.3. Standardy, interpretace a novely vydaných standardů, které nejsou dosud platné, ale jsou relevantní pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny

V průběhu roku, a v některých případech i v předchozích letech, byly zveřejněny nové standardy, novely standardů a interpretace současných standardů, které nebyly k 31. prosinci 2022 závazně platné a které Skupina nezačala dobrovolně aplikovat před závazným platným datem. Níže uvedená ustanovení mohou mít na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny vliv. Skupina plánuje přijetí těchto ustanovení v okamžiku jejich závazné platnosti.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (platný od 1. ledna 2023)

Standard IFRS 17 Pojistné smlouvy stanovuje principy vykazování, oceňování, zachycení a zveřejnění vydaných pojistných smluv. Standard dále vyžaduje použití jednotnějších principů pro uzavřené smlouvy o zajištění a pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné spoluúčasti. Cílem standardu je zajistit, aby účetní jednotky poskytovaly relevantní informace způsobem, který věrně reprezentuje tyto smlouvy. Právě na základě takových informací mohou uživatelé účetní závěrky vyhodnotit vliv pojistných smluv v rozsahu standardu IFRS 17 na finanční pozici, výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

Tento standard již byl přijat Evropskou unií a platí pro roční účetní závěrky začínající 1. lednem 2023 a později. Vzhledem k povaze činnosti Skupiny se neočekává, že by tento standard měl významný dopad na její konsolidovanou účetní závěrku.

První použití IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací údaje (platná od 1. ledna 2023)

Tato novela přináší přechodnou možnost týkající se srovnávacích informací o finančních aktivech vykázaných při prvním použití standardu IFRS 17. Cílem novely je usnadnit účetním jednotkám přechod na nový standard, kdy by přechod mohl vyústit v dočasné účetní nesoulady mezi finančními aktivy a závazky z pojistných smluv. Cílem standardu je tak zvýšení užitečnosti srovnávacích informací pro uživatele účetní závěrky.

Tato novela již byla přijata Evropskou unií, Skupina však neočekává významný dopad na její konsolidovanou účetní závěrku.

Změny IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (platnost se očekává od 1. ledna 2024)

Novela IAS 1 upravuje pouze pravidla zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici, neupravuje pravidla pokrývající výši ani okamžik vykázaní jakéhokoli aktiva či závazku, výnosu či nákladu, či pravidla zveřejnění informací o těchto položkách. Novela IAS 1 stanovuje, že závazky se klasifikují jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech existujících ke konci účetního období. Na klasifikaci nemají vliv ani očekávání účetní jednotky, ani události po datu vykazování (například zrušení nebo porušení smluv). Závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé, pokud má účetní jednotka významné právo odložit vypořádání závazku nejméně o 12 měsíců od konce účetního období.

Novela upřesňuje, že posouzení by mělo být provedeno k rozvahovému dni na základě práv, která účetní jednotka má, a nemělo by se vycházet z úvahy, zda účetní jednotka tato práva uplatní či nikoli. Novela rovněž objasňuje, co se rozumí pojmem „vypořádání“ závazku. „Vypořádání“ je definováno jako vypořádání závazku peněžními prostředky, jinými ekonomickými zdroji nebo vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky.

Tato novela dosud nebyla přijata Evropskou unií. Skupina v současné době vyhodnocuje možný dopad použití této novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

Změny IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (platné od 1. ledna 2023)

Novela objasňuje, že informace o účetních postupech jsou významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni pochopit jiné významné informace obsažené v účetní závěrce. Novela rovněž obsahuje příklady, které ilustrují, jaké informace o účetních postupech jsou považovány za významné. Dále tato novela uvádí, že nevýznamné informace o účetních postupech nemusí být zveřejněny. Pokud by však zveřejněny byly, nesmí tyto informace omezit srozumitelnost významných informací o účetních postupech. Novela také objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná, i když související částky v účetní závěrce jsou nevýznamné.

Tato novela byla přijata Evropskou unií. Skupina neočekává významný dopad použití novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Změny IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (platné od 1. ledna 2023)

Novela nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice představují účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, u jejichž ocenění panuje určitá úroveň nejistoty.

Tato novela byla přijata Evropskou unií. Skupina neočekává významný dopad použití novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

Změny IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce (platné od 1. ledna 2023)

Novela požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u nichž při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu na straně nájemce nebo se závazky z ukončení provozu, obnovy a s podobnými závazky, kde se odpovídající hodnoty vykazují jako součást pořizovací ceny souvisejících aktiv.

Tato novela byla přijata Evropskou unií. Skupina neočekává významný dopad použití novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

Změny IFRS 16 Pronájmy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném pronájmu (platné od 1. ledna 2024)

Tato novela vyžaduje, aby prodávající-nájemce při následném ocenění závazku z leasingu vzniklého zpětným pronájmem nerozeznával žádný zisk/ztrátu související z ponechaným právem k užívání. Tento nový požadavek však nebrání prodávajícímu-nájemci, aby ve výkazu zisku a ztráty vykázal jakýkoliv zisk/ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením pronájmu.

Tato novela dosud nebyla přijata Evropskou unií. Skupina v současnosti vyhodnocuje možný dopad použití této novely na její na konsolidovanou účetní závěrku.

G. Následné události

G.1. Dokončení prodeje Home Credit Filipíny

Dne 1. června 2023 došlo dle očekávaného harmonogramu k vypořádání prodejní transakce Home Credit Filipíny (viz také bod B.2.2). Základní hodnota transakce činí 406 milionů EUR.

Kromě výše uvedených událostí a událostí uvedených v kapitole B této konsolidované účetní závěrky nejsou Skupině známy žádné další události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu této konsolidované účetní závěrky.

19. června 2023

Představenstvo:

Jean-Pascal Duvieusart
Předseda představenstva

Kateřina Jirásková
Členka představenstva

Radek Pluhař
Člen představenstva

Lubomír Král
Člen představenstva

Petr Přecechtěl
Člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě A.1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrku či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrku a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 19. června 2023

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

PPF Financial Holdings a.s.

Individuální účetní závěrka za rok končící
31. prosincem 2022

Obsah

SEZNAM ZKRATEK.....	160
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	161
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	162
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	162
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	163
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ.....	164
PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	165
A. OBECNÉ INFORMACE.....	165
B. ŘÍZENÍ RIZIK.....	170
C. DALŠÍ BODY PŘÍLOHY K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	180
D. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	188
E. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU 2022	204
F. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	204

Seznam zkratk

AC	- naběhlá hodnota
EAD	- expozice při selhání
ECL	- očekávané úvěrové ztráty
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
LGD	- ztráta při selhání
PD	- pravděpodobnost selhání

Výkaz o finanční pozici

V milionech Kč

	Bod přílohy	31. prosince 2022	31. prosince 2021
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	C1	63	626
Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	C2	3 747	19
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	C3	18	7
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	C3	10 849	11 626
Investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků	C4	47 766	46 979
Daňová pohledávka - daň z příjmů		23	33
Odložené daňové pohledávky	C12	-	4
Ostatní aktiva		5	2
AKTIVA CELKEM		62 471	59 296
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči nebankovním subjektům	C8	3 445	695
Záporná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	C16	459	-
Splatná daň z příjmů	C12	18	24
Ostatní závazky		114	63
Podřízené závazky	C7	4 206	8 331
CIZÍ ZDROJE CELKEM		8 242	9 113
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		2	2
Emisní ážio		59 140	59 140
Ostatní fondy		- 7 752	- 11 056
Výsledek hospodaření minulých let		2 839	2 097
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	C5	54 229	50 183
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		62 471	59 296

Příloha na stranách 165 až 205 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech Kč

	Bod přílohy	2022	2021*
Úrokové výnosy	C10	919	497
Úrokové náklady	C10	- 521	- 181
Čistý úrokový výnos		398	316
Čistý výnos / - náklad z poplatků a provizí		- 6	- 2
Čistý zisk / - ztráta z finančních aktiv/závazků		- 31	19
Čisté zisky / -ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv		- 431	72
Čistý zisk z investic do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků	C11	1 347	-
Čisté kurzové ztráty		- 246	- 78
Provozní výnosy		1	3
Provozní náklady	C14	- 287	- 146
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		745	184
Daň z příjmů	C12	- 3	- 22
ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		742	162

*Jako srovnatelné období jsou uvedeny údaje za období 1. června 2021 – 31. prosince 2021 (viz bod A6).

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech Kč

	2022	2021*
ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	742	162
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	742	162

*Jako srovnatelné období jsou uvedeny údaje za období 1. června 2021 – 31. prosince 2021 (viz bod A6).

Příloha na stranách 165 až 205 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

V milionech Kč

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	2	59 140	- 11 056	2 097	50 183
Zisk za účetní období	-	-	-	742	742
Příplatek do vlastního kapitálu	-	-	3 304	-	3 304
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	742	742
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2	59 140	- 7 752	2 839	54 229

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem
Zůstatek k 1. červnu 2021	2	59 140	- 11 056	1 935	50 021
Zisk za účetní období	-	-	-	162	162
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	162	162
Zůstatek k 31. prosinci 2021	2	59 140	- 11 056	2 097	50 183

Příloha na stranách 165 až 205 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosincem 2022, sestavený za použití nepřímé metody

V milionech Kč

	Bod přílohy	2022	2021*
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk za účetní období (po zdanění)		742	162
Úprava o:			
Odpisy		1	-
Snížení hodnoty investice do dceřiných společností		39	-
Změna hodnoty poskytnutých úvěrů		432	- 72
Změny reálné hodnoty derivátů do zisku nebo ztráty		- 53	- 19
Ztráta z úvěrů a pohledávek oceněných ve FVTPL		84	-
Příjmy z dividend	C11	- 1 387	-
Úrokové výnosy	C10	- 919	- 497
Nákladové úroky	C10	521	181
Čisté kurzové ztráty		246	78
Daň z příjmů		3	22
Ostatní náklady		3	-
Změna stavu finančních aktiv oceňovaných ve FVTPL		- 3 300	-
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		- 11	- 1
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		803	3
Změna stavu závazků vůči nebankovním subjektům		2 770	- 2 064
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		46	46
Přijaté úroky		131	93
Inkasované přeplatky daně z příjmu		5	61
Čistý peněžní příjem/-výdaj v rámci finanční činnosti		156	- 2 007
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		- 1	-
Pořízení dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)	C4	- 830	- 610
Přijaté dividendy		1 387	-
Výnosy z prodeje dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků, očištěné o peněžní prostředky (včetně navýšení kapitálu)		3	-
Čistý peněžní příjem / -výdaj v rámci investiční činnosti		559	- 610
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z emise podřízených závazků (dluhopisů)	C7	-	2 064
Splátka podřízených závazků (dluhopisů)		- 4 000	-
Zaplacené úroky		- 482	- 231
Příjmy z ostatních kapitálových vkladů		3 304	-
Čistý peněžní příjem /-výdaj z finanční činnosti		- 1 178	1 833
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		- 463	- 784
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		626	1 424
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		- 100	- 14
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci		63	626

*Jako srovnatelné období jsou uvedeny údaje za období 1. června 2021 – 31. prosince 2021 (viz bod A6).

Příloha na stranách 165 až 205 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

A. Obecné informace

PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod spisovou značkou B 26382 se sídlem v Praze, České republice, na adrese Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00, Praha 6.

Původní společnost PPF Financial Holdings B.V. vznikla dne 13. listopadu 2014 v Nizozemsku jako 100 % dceřiná společnost PPF Group N.V. (koncová mateřská společnost). PPF Financial Holdings B.V., společnost s ručením omezeným (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dle holandského práva se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsko na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, zapsaná v holandském obchodním rejstříku pod číslem 61880353 byla transformována ze společnosti s ručením omezeným, která se řídí holandským právem, na akciovou společnost, která se řídí českým právem, a to na základě návrhu přeshraniční přeměny správní rady PPF Financial Holdings B.V. ze dne 11. března 2021 (dále jen „přeměna“).

Datem účinnosti přeměny je 1. červen 2021. Přeměna proběhla bez likvidace PPF Financial Holdings B.V. a při zachování kontinuity její existence a právní subjektivity jako PPF Financial Holdings a.s., akciová společnost podle práva České republiky se sídlem v Praze, Česká republika, identifikační číslo 109 07 718, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky.

Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přináší finanční holdingové společnosti zjednodušení dohledových a licenčních procesů, a tím pádem i provozní úspory.

Společnost v současné době drží čtyři hlavní investice: Home Credit Group B.V., PPF banka, a.s., Mobi Banka a.d. Beograd a CB Growth Holding Limited (Clearbank). Vzhledem k rozsahu a regulatorní významnosti bankovních služeb poskytovaných PPF bankou a Air Bankou (tj. bankami se sídlem v České republice) je orgánem konsolidovaného dohledu nad společnostmi v rámci PPF Financial Holdings a.s. Česká národní banka. Společnost je 100 % dceřinou společností PPF Group N.V. (společně se svými dceřinými společnostmi dále jen „Skupina PPF“).

Hlavní činností Společnosti je činnost holdingové společnosti, která spravuje vlastní majetek a poskytuje financování společností ve skupině. Společnost nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože všechny relevantní informace jsou zveřejněny v její konsolidované výroční zprávě.

K 31. prosinci 2022 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová s podílem 59,358 %. V důsledku dědického řízení ukončeného v září 2022 jsou paní Kellnerová a čtyři děti zesnulého pana Kellnera přímými i nepřímými držiteli 98,93% podílu ve společnosti PPF Group N.V. (tj. v přímém vlastníkovi mateřské společnosti Skupiny).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Charakteristika Společnosti

PPF Financial Holdings a.s. (dříve PPF Financial Holdings B.V.)

Datum přemístění sídla: 1. června 2021

Sídlo: Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00, Praha 6, Česká republika

Telefon: +420 224 174 555

Místo zápisu do rejstříku: Praha, Česká republika

Rejstřík (registrační orgán): Obchodní rejstřík vedený u Městského soudu v Praze

Evidenční číslo: 10907718

LEI: 31570014BNQ1Q99CNQ35

Základní kapitál: 2 000 000 Kč

Splacený kapitál: 2 000 000 Kč

Hlavní předmět podnikání: Činnosti holdingové společnosti a jejich financování

Akcionář: PPF Group N.V., se sídlem na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX, podíl: 100 %

Představenstvo („Správní rada“) k 31. prosinci 2022:

Jean-Pascal Duvieusart, předseda představenstva

Kateřina Jirásková, členka představenstva

Lubomír Král, člen představenstva

Radek Pluhař, člen představenstva

Dozorčí rada k 31. prosinci 2022:

Ondřej Chaloupecký, předseda dozorčí rady

Pavel Charamza, člen dozorčí rady

Petr Janák, člen dozorčí rady

Kateřina Wojaczková, členka dozorčí rady

Výbor pro audit k 31. prosinci 2022:

Kamil Ziegler (předseda)

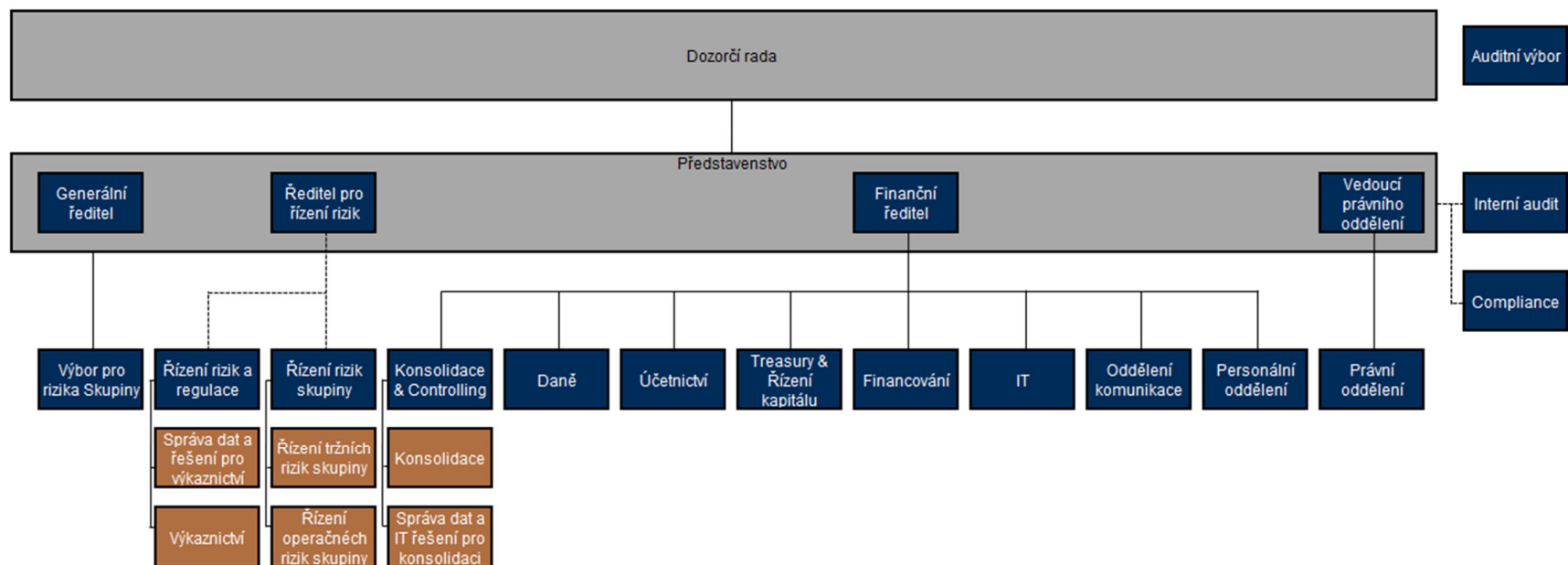
Zuzana Prokopcová

Martin Půlpán

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Organizační struktura k 31. prosinci 2022



Plná čára představuje přímou podřízenost.

Přerušovaná čára představuje nepřímou (funkční) podřízenost.

A.1. Prohlášení o souladu s předpisy

Tato individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 19. června 2023.

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií (IFRS-EU), včetně Mezinárodních účetních standardů (IAS) vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a interpretací vydaných Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) při IASB.

Společnost sestavila také konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s IFRS-EU, včetně IAS a interpretací vydaných IFRIC při IASB ve znění schváleném Evropskou unií.

A.2. Východiska pro vykazování

Všechny částky jsou uvedeny v českých korunách (Kč) a zaokrouhleny na celé miliony, pokud není uvedeno jinak. Funkční měnou Společnosti je česká koruna.

V důsledku přesídlení z Nizozemska do České republiky Společnost přehodnotila v souladu s IAS 21 svou funkční měnu v průběhu roku 2021. Funkční měna Společnosti se k 1. červnu 2021 změnila z eura na českou korunu, neboť právě česká koruna po této změně odráží primární ekonomické prostředí, ve kterém mateřská společnost od té doby působí, a také korporátní změny související s přesídlením a další hodnocené relevantní faktory. Tyto další faktory představují významnou změnu ve správě a řízení společnosti a v její organizační struktuře, jež nově vznikla na úrovni Společnosti právě v souvislosti s přeměnou za účelem splnění všech regulatorních požadavků na systém řízení a kontroly, dále pak splnění podmínek charakterizující autonomní společnost a narůstající významnost české koruny na úrovni Společnosti.

A.3. Východiska pro oceňování

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou následujících aktiv a závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě: finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční a nefinanční aktiva a závazky oceňované historickými cenami jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry nebo v historických cenách, snížených o případné ztráty ze snížení hodnoty.

A.4. Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě této individuální účetní závěrky vedení činilo úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na uplatňování účetních postupů Společnosti a na vykazované hodnoty majetku a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit.

Použité odhady a příslušné předpoklady jsou průběžně přezkoumávány. Změny účetních odhadů jsou zohledňovány prospektivně.

Následující klíčové odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a vážou se zejména k určení:

- funkční měny Společnosti (viz bod A.2),
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod B.5),
- očekávaných úvěrových ztrát u poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (viz bod C.2 a C.3),
- rezerv vykázaných v rámci závazků,
- výše odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků (viz C.11)

A.5. Konsolidované jednotky

Společnost sestavuje jak tuto individuální účetní závěrku, tak i konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná Skupina zahrnuje také společnosti uvedené v bodě C.4.

A.6. Předpoklad nepřetržitého trvání

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Účetní období je od 1. ledna do 31. prosince 2022. Společnost byla zapsána do českého obchodního rejstříku dne 1. června 2021. Jako srovnatelné období ve výkazu zisku a ztráty jsou proto uvedeny údaje za období 1. června 2021 – 31. prosince 2021.

B. Řízení rizik

Tato část obsahuje podrobnosti o rizicích, kterým je Společnost vystavena, a popisuje metody, jež vedení používá k jejich kontrole. Nejdůležitějšími typy finančních rizik, kterým je Společnost vystavena, jsou úvěrové, tržní a provozní riziko a riziko likvidity. Tržní riziko zahrnuje zejména měnové riziko a úrokové riziko.

Celkovou odpovědnost za vytvoření a dohled nad rámcem řízení rizik Společnosti má představenstvo. Představenstvo každoročně schvaluje rizikový apetit, klíčové limity rizik a kapitálový rozpočet Společnosti.

Politika řízení rizik Společnosti je stanovena tak, aby identifikovala a analyzovala rizika, kterým Společnost čelí, stanovila příslušná omezení a kontroly rizik a sledovala rizika a dodržování limitů.

Zásady a systémy řízení rizik jsou pravidelně posuzovány tak, aby odrážely změny tržních podmínek a změny v poskytovaných produktech a službách. Společnost prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

B.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko finanční ztráty v případě, že dlužník nebo jiná protistrana nesplní své smluvní závazky vůči Společnosti.

Společnost je úvěrovému riziku vystavena v souvislosti s poskytováním vnitroskupinových půjček nebo úvěrů obchodním partnerům.

Vzhledem k tomu, že činností Společnosti není poskytování úvěrových produktů, poskytuje Společnost pouze malý počet úvěrů s relativně vysokými dlužnými částkami a za individuálně sjednaných podmínek.

Představenstvo Společnosti postoupilo odpovědnost za řízení úvěrového rizika na oddělení pro řízení úvěrových rizik Společnosti. Oddělení je odpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Společnosti, včetně:

- formulace politiky úvěrového rizika, která zahrnuje hodnocení úvěrového rizika, schvalování, inkasa a reportování rizik,
- zavedení postupů pro schvalování a prodlužování úvěrových smluv,
- posouzení úvěrové kvality protistrany,
- průběžného sledování výkonnosti úvěrových expozic.

Poskytnutí jakýchkoli půjček Společností je schvalováno představenstvem Společnosti.

Společnost průběžně sleduje výkonnost jednotlivých úvěrových expozic. Oddělení pro řízení rizik Společnosti informuje pravidelně představenstvo Společnosti o vývoji úvěrového rizika.

B.1.1. Proces schvalování úvěrů

Proces schvalování úvěrů zahrnuje ověření údajů o zákazníkovi a kontrolu v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti v kombinaci s analýzou úvěrového rizika, jejímž výsledkem je interní rating a hodnocení obchodní činnosti, které zohledňuje jak rizika, tak ziskovost. Informace poskytnuté žadatelem jsou porovnány s veřejně dostupnými informacemi

B.1.2. Postup vymáhání pohledávek

Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost nepoužívá pro vymáhání úvěrů žádné konkrétní postupy ani systémy. V případě, že bude takový krok nezbytný, Společnost pověří jeho provedením jinou společností v rámci skupiny, která má potřebné znalosti a zkušenosti.

B.1.3. Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrového rizika vzniká v důsledku existence úvěrů s podobnými ekonomickými charakteristikami, které mají vliv na schopnost dlužníka dostát jeho závazkům. Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost neidentifikuje významnou koncentraci úvěrového rizika.

B.1.4. Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

Společnost v r. 2022 nedržela žádné zajištění úvěrů a záloh nebankovním subjektům (v r. 2021 Společnost držela zajištění úvěrů a záloh nebankovním subjektům ve formě majetkových cenných papírů).

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posuzovaného Společností vychází z posudku vypracovaného znalcem pro oceňování.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Následující tabulky prezentují ekonomickou a geografickou koncentraci úvěrového rizika:

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2021
Ekonomická koncentrace				
Finanční služby	14 677	100,00 %	12 278	100,00 %
Celkem	14 677	100,00 %	12 278	100,00 %
Geografická koncentrace				
Česká republika	3 407	23,21 %	633	5,16 %
Čína	458	3,12 %	695	5,66 %
Kypr	2 375	16,18 %	2 091	17,03 %
Nizozemsko	8 169	55,65 %	8 013	65,26 %
Ostatní země EU	161	1,10 %	-	-
Ostatní	107	0,74 %	846	6,89 %
Celkem	14 677	100,00 %	12 278	100,00 %
Z toho:				
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	10 849	73,92 %	11 626	94,69 %
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou (FVTPL)	3 595	24,49 %	-	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (vyjma položky „pokladní hotovost“)	63	0,43 %	626	5,10 %
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	18	0,12 %	7	0,06 %
Kladná reálná hodnota derivátů (v FVTPL)	152	1,04 %	19	0,15 %

Částky uvedené v následujících tabulkách představují maximální účetní ztrátu, která by byla vykázána k rozvahovému dni, pokud by protistrany zcela neplnily své závazky, a ukázalo se, že zajištění nebo cenné papíry nemají žádnou hodnotu. Částky proto výrazně převyšují případné očekávané ztráty, které jsou zahrnuty do rezervy na nedobytnost. Tabulka zahrnuje finanční aktiva s výjimkou majetkových cenných papírů.

Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

Následující tabulky uvádějí kvalitu úvěrové angažovanosti Společnosti:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	11 387	18
Stupeň 1	-	18
Stupeň 2	11 387	-
Opravná položka	- 538	-
Účetní hodnota	10 849	18

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	11 741	7
Stupeň 1	8 746	7
Stupeň 2	2 995	-
Opravná položka	- 115	-
Účetní hodnota	11 626	7

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V následujících tabulkách je uveden pohyb opravných položek tvořených k úvěrům:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022

	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Zůstatek k 31. prosinci 2021	- 115	-
Tvorba opravné položky	- 484	-
Rozpuštění opravné položky	61	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022	- 538	-

V milionech Kč, za období od 1. června 2021 do 31. prosince 2021

	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Zůstatek k 1. červnu 2021	- 186	-
Tvorba opravné položky	- 8	-
Rozpuštění opravné položky	79	-
Zůstatek k 31. prosinci 2021	- 115	-

Všechny tyto transakce jsou prováděny za běžných tržních podmínek.

Celková hodnota aktiv držených jako zajištění činí 0 milionů Kč (ke dni 31. prosince 2021: 801 mil. Kč; majetkové cenné papíry).

B.2. Likviditní riziko

Likviditní riziko vyplývá obecně z titulu financování činností Společnosti a řízení jejích pozic. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat aktiva pomocí zdrojů s odpovídající splatností a úrokovou sazbou, riziko neschopnosti zpeněžit daná aktiva v přiměřeném časovém horizontu za přiměřenou cenu a riziko neschopnosti dostát svým závazkům v okamžiku jejich splatnosti.

Společnost průběžně vyhodnocuje likviditní riziko spolu se svým treasury oddělením prostřednictvím sledování změn ve financování potřebném k dosažení obchodních cílů.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	63	-	-	-	-	63
Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	152	-	-	3 595	-	3 747
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	18	-	-	-	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	8 627	2 222	-	-	10 849
Finanční aktiva celkem	233	8 627	2 222	3 595	-	14 677
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	3 445	-	-	-	3 445
Záporná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	-	-	-	459	-	459
Podřízené závazky	62	-	-	-	4 144	4 206
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	36	-	-	-	-	36
Finanční závazky celkem	98	3 445	-	459	4 144	8 146
Čistá likviditní pozice 2022	135	5 182	2 222	3 136	-4 144	6 531

*vyjma daňových závazků a ostatních nefinančních závazků

v milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	626	-	-	-	-	626
Kladná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	19	-	-	-	-	19
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	-	-	-	-	7
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	695	846	8 013	2 072	-	11 626
Finanční aktiva celkem	1 347	846	8 013	2 072	-	12 278
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	695	-	-	-	695
Podřízené závazky	50	9	-	-	8 272	8 331
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	30	-	-	-	-	30
Finanční závazky celkem	80	704	-	-	8 272	9 056
Čistá likviditní pozice 2021	1 267	142	8 013	2 072	-8 272	3 222

*vyjma daňových závazků a ostatních nefinančních závazků

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V následujících tabulkách jsou uvedeny zbytkové splatnosti rozvahových a podrozvahových závazků na bázi nediskontovaných peněžních toků:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	3 535	-	-	-	3 535
Podřízené závazky	87	97	194	583	4 547	5 508
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	35	-	-	-	-	35
Finanční závazky celkem	122	3 632	194	583	4 547	9 078

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	707	-	-	-	707
Podřízené závazky	63	322	398	1 194	9 012	10 989
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	30	-	-	-	-	30
Finanční závazky celkem	93	1 029	398	1 194	9 012	11 726

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

B.3. Úrokové riziko

Výnosy a peněžní toky z provozní činnosti Společnosti jsou v podstatě nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Krátkodobé a dlouhodobé dluhy i peněžní aktiva však mohou být udržovány jak na pohyblivých, tak na pevných úrokových sazbách.

Cílem Společnosti při řízení expozice vůči kolísání úrokových sazeb je minimalizovat volatilitu vykazovaných výnosů a peněžních toků spojenou se změnami úrokových sazeb tím, že bude pravidelně sledovat vývoj úrokových sazeb a přijímat vhodná opatření.

K 31. prosinci 2022 zahrnují finanční aktiva Společnosti oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty měnové deriváty (viz bod C.16), akciové deriváty a finanční nástroje oceňované FVTPL (2021: pouze měnové deriváty).

Níže uvedená tabulka uvádí rozdíl v reflexaci úrokových sazeb finančních aktiv a závazků Společnosti k datu účetní závěrky. Účetní hodnoty aktiv a závazků citlivých na úrokovou sazbu jsou uvedeny v obdobích, ve kterých jsou splatné nebo ve kterých budou příště stanoveny úrokové sazby. Aby se zohlednily předpokládané předčasné splátky, jsou některé kategorie aktiv a závazků zahrnuty do tabulky na základě odhadovaných, nikoli smluvních dat splatnosti. Položky jsou rozděleny do časových pásem podle toho, které z dat nastane dříve, buď datum příští smluvní reflexace úrokové sazby nebo očekávané datum splatnosti.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Následující tabulky uvádějí gap analýzu úrokové pozice (nezahrnuje derivátové pozice):

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	Efektivní úroková sazba	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úročená finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	5,54 %	63	-	-	-	-	63
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou (FVTPL)	2,00 %	-	3 595	-	-	-	3 595
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1,55 %	18	-	-	-	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	7,44 %	-	8 627	2 222	-	-	10 849
Úročená finanční aktiva celkem*		81	12 222	2 222	-	-	14 525
Úročené finanční závazky							
Závazky vůči nebankovním subjektům	6,1 %	-	3 445	-	-	-	3 445
Podřízené závazky	4,18 %	4 206	-	-	-	-	4 206
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	6,13 %	-	1	1	2	-	4
Úročené finanční závazky celkem		4 206	3 446	1	2	-	7 655
Čistá pozice		- 4 125	8 776	2 221	- 2	-	6 870

*vyjma kladné reálné hodnoty derivátů (FVTPL)

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Efektivní úroková sazba	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úročená finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,01 %	626	-	-	-	-	626
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	0,01 %	7	-	-	-	-	7
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	7,44 %	695	846	8 013	2 072	-	11 626
Úročená finanční aktiva celkem		1 328	846	8 013	2 072	-	12 259
Úročené finanční závazky							
Závazky vůči nebankovním subjektům	6,20 %	-	695	-	-	-	695
Podřízené závazky	4,50 %	2 299	4 009	-	-	2 023	8 331
Úročené finanční závazky celkem		2 299	4 704	-	-	2 023	9 026
Čistá pozice		- 971	- 3 858	8 013	2 072	- 2 023	3 233

B.4. Měnové riziko

Společnost je vystavena měnovému riziku prostřednictvím transakcí v cizích měnách a prostřednictvím svých aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko vzniká, když skutečná nebo předpokládaná aktiva denominovaná v cizí měně jsou buď větší

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022*

nebo menší než závazky denominované v této měně. Politikou Společnosti je zajistit takové nesoulady pomocí derivátových finančních nástrojů a tím eliminovat měnovou expozici.

Měnová expozice Společnosti se měří zejména v eurech, amerických dolarech, britských librách a čínských jüanech. Vzhledem k tomu, že funkční měnou Společnosti je česká koruna, pohyby směnných kurzů mezi těmito měnami a českou korunou ovlivňují účetní závěrku.

V důsledku transakční expozice Společnosti vznikají měnové zisky a ztráty, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Co se týče peněžních aktiv a závazků v cizích měnách, aby Společnost zajistila, že se její čistá expozice udrží na přijatelné úrovni, nakupuje a prodává cizí měny za spotové kurzy, pokud to považuje za vhodné, nebo využívá krátkodobé devizové obchody.

Největší měnová expozice Společnosti se týká finančních aktiv a finančních závazků, tj. expozice v měnách odlišných od funkční měny Společnosti (hrubá pozice jako čistá finanční aktiva a finanční závazky):

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní měny	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	63	-	-	-	-	63
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou (FVTPL)	-	3 595	-	-	-	3 595
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	18	-	-	-	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	9 288	1 103	-	458	10 849
Finanční aktiva celkem	81	12 883	1 103	-	458	14 525
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	2 760	-	-	686	3 445
Podřízené závazky	-	4 206	-	-	-	4 206
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	35	-	-	-	-	35
Finanční závazky celkem	35	6 966	-	-	686	7 686
Kladný efekt měnových derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	152	-	-	-	-	152
Záporný efekt měnových derivátů	-	459	-	-	-	459
Čistá měnová pozice	198	5 458	1 103	-	-228	6 532

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní měny	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	611	3	-	-	626
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	-	-	-	-	7
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	9 088	997	846	695	11 626
Finanční aktiva celkem	19	9 699	1 000	846	695	12 259
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	695	695
Podřízené závazky	4 009	4 322	-	-	-	8 331
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	26	-	-	4	-	30
Finanční závazky celkem	4 035	4 322	-	4	695	9 056
Záporný efekt měnových derivátů	5 489	-5 470	-	-	-	19
Čistá měnová pozice	1 473	- 93	1 000	842	-	3 222

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

V následujících tabulkách je uvedena analýza citlivosti vlastního kapitálu Společnosti na změny měnových kurzů na základě pozic existujících k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 a zjednodušeného scénáře 5 % změny směnných kurzů EUR, USD a GBP vůči CZK:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	EUR	USD	GBP
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči CZK	- 273	- 55	-
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči CZK	273	55	-

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	EUR	USD	GBP
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči CZK	5	- 50	- 42
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči CZK	- 5	50	42

B.5. Reálné hodnoty finančních nástrojů

Společnost určuje reálnou hodnotu pomocí následující hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Kótovaná tržní cena (neupravená) na aktivním trhu pro identický nástroj.

Úroveň 2: Metody oceňování vycházející ze zjistitelných vstupů, ať už přímo (například ceny) nebo nepřímo (tj. odvozené od cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótovaných cen pro stejné nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní; nebo jiných oceňovacích technik, kde jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo dohledatelné z informací o trhu.

Úroveň 3: Oceňovací metody využívající významné nesledovatelné vstupy. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, u nichž oceňovací metoda obsahuje vstupy, které nejsou založeny na zjistitelných údajích, a nesledovatelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné na základě kótovaných cen podobných nástrojů, u nichž se vyžadují významné nezjistitelné úpravy nebo předpoklady, které zachytí rozdíly mezi nástroji.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo cenových nabídek prodejců. U ostatních finančních nástrojů Společnost určuje reálné hodnoty pomocí oceňovacích metod.

Metody oceňování zahrnují srovnání s podobnými nástroji, u nichž existují tržní zjistitelné ceny, modely čisté současné hodnoty a diskontovaných peněžních toků, oceňovací modely Black-Scholes pro oceňování opcí a další. Předpoklady a vstupy používané v oceňovacích metodách zahrnují bezrizikové a referenční úrokové sazby, úvěrové rozpětí a další pojistné používané při odhadu diskontních sazeb, ceny dluhopisů a akcií, směnné kurzy cizích měn, ceny akcií a akciových indexů a očekávané volatility a korelace cen. Cílem oceňovacích metod je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu finančního nástroje k datu účetní závěrky, kterou by určili účastníci trhu jednající za běžných tržních podmínek.

Při použití metod diskontovaných peněžních toků jsou odhadované budoucí peněžní toky založeny na nejlepších odhadech vedení a diskontní sazba je tržní sazbou k datu vykazání nástroje s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních dat k datu účetní závěrky.

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů prostřednictvím ostatního úplného výsledku a měnových futures vycházejí z jejich kótované tržní ceny. Ostatní derivátové smlouvy nejsou obchodovány na burze a jejich reálná hodnota se odhaduje za použití modelu arbitrážního oceňování, jehož klíčovými parametry jsou příslušné měnové kurzy a mezibankovní úrokové sazby platné k datu účetní závěrky.

Odhadované reálné hodnoty následujících finančních nástrojů se liší od jejich účetních hodnot uvedených v individuálním výkazu o finanční pozici:

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2021
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami (Úroveň 3)	10 849	11 618	11 626	11 757
Podřízené závazky (Úroveň 3)	4 206	4 160	8 331	8 160

Odhadované reálné hodnoty ostatních finančních aktiv a závazků Společnosti se významně neliší od jejich účetních hodnot.

C. Další body přílohy k individuální účetní závěrce

C.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují především hotovost na běžných účtech u PPF banky a.s. Všechny peněžní vklady u PPF banky a.s. jsou disponibilní bez omezení.

C.2. Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry a pohledávky (FVTPL)*	3 595	-
Kladná reálná hodnota	152	19
Celkem	3 747	19

*představuje úvěry poskytnuté fyzickým osobám, jež nespĺnily kritéria SPPI testu, proto jsou vykázány jako FVTPL

C.3. Pohledávky z úvěrů

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky za bankami	18	7
Úvěry spřízněným osobám	8 626	8 708
Ostatní externí úvěry	2 223	2 918
Pohledávky z úvěrů celkem*	10 867	11 633

*Pohledávky z úvěrů celkem představují úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi a úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami, jak jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici společnosti.

Úvěry poskytnuté spřízněným osobám zahrnují (i) úvěr ve výši 8 402 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 8 050 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v prosinci 2023, a (ii) úvěr ve výši 687 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 696 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,5 % p.a. a je splatný v červenci 2023. K úvěrům poskytnutým spřízněným osobám byla tvořena opravná položka ve výši 463 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 38 mil. Kč).

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry spřízněným osobám	9 089	8 746
Opravné položky k úvěrům spřízněným osobám	- 463	- 38
Pohledávky z úvěrů celkem	8 626	8 708

Externí úvěry zahrnují (i) úvěr ve výši 1 158 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 2 139 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v červnu 2024, a (ii) úvěr ve výši 1 140 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 856 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v červnu 2024. Obě tyto pohledávky jsou ve stupni 2 se zvýšeným úvěrovým rizikem (rovněž k 31. prosinci 2021). K externím úvěrům byla tvořena opravná položka ve výši 75 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 77 mil. Kč).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Externí úvěry	2 298	2 995
Opravné položky k externím úvěrům	- 75	- 77
Pohledávky z úvěrů celkem	2 223	2 918

Celkový hrubý zůstatek úvěrů činí 11 387 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 11 741 mil. Kč). Společnost vykázala očekávaný pravděpodobnostně-vážený odhad úvěrových ztrát vztahujících se k těmto úvěrům ve výši 538 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 115 mil. Kč).

C.4. Investice do dceřiných společností a přidružených podniků

V milionech Kč

	Sídlo***	Podíl****	31. prosince 2022	Podíl****	31. prosince 2021
Home Credit Group B.V.	Nizozemsko	91,12 %	42 125	91,12 %	42 125
PPF banka a.s.	Česká republika	92,96 %	1 512	92,96 %	1 512
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	121	100,00 %	121
ClearBank Ltd. (přidružený podnik)	Velká Británie	-	-	44,78 %	3 066
CB Investment Growth Holdings Limited (přidružený podnik)	Velká Británie	50,00 %	-	50,00 %	21
CB GROWTH HOLDINGS LIMITED (přidružený podnik)	Jersey	35,35 %	3 706	-	-
AB Structured Funding 1 DAC*	Irsko	-	-	100,00 %	2
Usconfin 1 DAC**	Irsko	-	-	100,00 %	2
RTGS Group Limited (přidružený podnik)	Velká Británie	44,30 %	302	39,40 %	130
Investice do dceřiných společností a přidružených podniků celkem			47 766		46 979

*likvidace ke dni 29. prosince 2021, částka představuje likvidační zůstatek

**likvidace ke dni 19. února 2022, částka představuje likvidační zůstatek

***místo podnikání a stát, kde je společnost registrována, jsou stejné

****ekonomický podíl a podíl na hlasovacích právech jsou stejné

C.4.1. Nová holdingová společnost skupiny ClearBank; APAX investment

K 31. prosinci 2021 byla Skupina 44,78% akcionářem ClearBank Ltd. ("ClearBank"), licencované clearingové banky působící ve Spojeném království.

V průběhu roku 2022 vstoupil do tohoto podnikání nový partner, který přispěl dodatečným kapitálem s perspektivou rozšíření stávajících operací. Došlo k vytvoření nové holdingové společnosti pro Clearbank, CB Growth Holdings Limited („CBGH“). Se vstupem nového partnera byl původní podíl Skupiny na Clearbank ve výši 44,78% změněn na 35% podíl ve společnosti CBGH se zachováním podstatného vlivu nad Clearbank.

C.5. Vlastní kapitál**C.5.1. Základní kapitál**

Základní kapitál představuje hodnotu, na kterou je omezena výše ručení akcionářů za závazky daného subjektu.

Následující tabulka obsahuje podrobnosti o upsaných a vydaných akciích:

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Počet upsaných akcií	1	1
Počet vydaných a plně splacených akcií	1	1
Nominální hodnota za akcií	2 mil. Kč	2 mil. Kč

Držitelé kmenových akcií mají právo na dividendy tak, jak se vyhlásují, a zároveň mají právo hlasovat na valných hromadách Společnosti.

C.5.2. Emisní ážio

Emisní ážio je částka, o kterou částka získaná Společností převyšuje nominální hodnotu jejích akcií. Emisní ážio je volně rozdělitelné.

V roce 2022 nedošlo k žádné změně emisního ážia.

C.6. Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti

V milionech Kč za rok končící 31. prosincem 2022

	Podřízené závazky	Závazky vůči nebankovním subjektům	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2021	8 331	695	9 026
Splátky podřízených závazků (dluhopisů)	- 4 000		- 4 000
Zaplacené úroky	- 436	- 46	- 482
Peněžní toky z finančních činností celkem	- 4 436	- 46	- 4 482
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	- 130	- 54	- 184
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		2 770	2 770
Nákladové úroky	441	80	521
Zůstatek k 31. prosinci 2022	4 206	3 445	7 651

V milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021

	Podřízené závazky	Závazky vůči nebankovním subjektům	Celkem
Zůstatek k 1. červnu 2021	6 448	2 693	9 141
Příjmy z emise podřízených závazků (dluhopisů)	2 064	-	2 064
Zaplacené úroky	- 203	- 28	- 231
Peněžní toky z finančních činností celkem	1 861	- 28	1 833
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	- 131	66	- 65
Změna závazků vůči nebankovním subjektům	-	- 2 064	- 2 064
Nákladové úroky	153	28	181
Zůstatek k 31. prosinci 2021	8 331	695	9 026

C.7. Podřízené závazky

Emise dluhopisů v hodnotě 4 000 mil. Kč byla realizována v prosinci 2017. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M PRIBOR + 2,5 % p.a (do prosince 2019 byly úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 4,5 % p.a.). Společnost uplatnila opci na předčasné splacení v prosinci 2022. K 31. prosinci 2022 nejsou tedy žádné dluhopisy v držení spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: v nominální hodnotě 72 mil. Kč).

V září 2018 byly vydány dluhopisy ve výši 92 mil. EUR (k 31. prosinci 2022: 2 244 mil. Kč včetně úroků (k 31. prosinci 2021: 2 283 mil. Kč)). Jsou úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M EURIBOR + 2,95 % p.a., ale do září 2021 byly úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 3,6 % p.a. Jejich konečná splatnost je v září 2028. Společnost má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v září 2023. K 31. prosinci 2022 jsou dluhopisy v nominální hodnotě 1 805 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 861 mil. Kč) v držení spřízněných osob.

Emise dluhopisů v hodnotě 80 mil. EUR (k 31. prosinci 2022: 1 962 mil. Kč včetně úroků) byla realizována v červenci 2021. Dluhopisy jsou úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 3,6 % p.a. a jejich konečná splatnost je v červenci 2031. Společnost má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v červenci 2026. K 31. prosinci 2022 jsou dluhopisy v nominální hodnotě 1 595 mil. Kč v držení spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: 1 664 mil. Kč).

C.8. Závazky vůči nebankovním subjektům*V milionech Kč*

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěrové závazky spřízněných osob	3 445	695

V roce 2022 společnost vykázala dva úvěry od spřízněných stran. Úvěr v EUR byl čerpán v prosinci 2022 (k 31. prosinci ve výši 2 759 mil. Kč), je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,08 % p.a. a splatný v červnu 2023 (viz. I. Následné události). Úvěr v CNY (ve výši 686 mil. Kč, k 31. prosinci 2021: 695 mil. Kč) je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,2 % p.a. a je splatný v dubnu 2024. V roce 2023 došlo k prodloužení splatnosti do dubna 2024.

C.9. Závazek z leasingu

Společnost si najímá kancelářské prostory na základě Smlouvy o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení.

Závazek z leasingu je vykázán v položce „Ostatní závazky“, úrokový náklad z leasingu je prezentován jako součást položky „Úrokové náklady“.

V milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazek z leasingu	4	-
Krátkodobý	1	-
Dlouhodobý	3	-
Úrokový náklad z leasingu	-	-

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

Smluvní splatnost nediskontovaných peněžních toků v milionech Kč

	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Méně než jeden rok	1	-
Mezi jedním rokem a pěti lety	3	-
Více než pět let	-	-

C.10. Čistý úrokový výnos

Společnost vykázala úrokové výnosy ve výši 919 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 497 mil. Kč), z toho 652 mil. Kč se týká úrokových výnosů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: 371 mil. Kč).

Společnost vykázala úrokové náklady z podřízených závazků ve výši 441 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 153 mil. Kč), z toho 125 mil. Kč se týká úrokových nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: 64 mil. Kč).

Společnost vykázala úrokové náklady z úvěrů ve výši 80 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 28 mil. Kč), z toho 80 mil. Kč se týká úrokových nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: 28 mil. Kč).

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2022	1. června – 31. prosince 2021
Úrokové výnosy – úvěry	919	497
Úrokové výnosy celkem	919	497
Úrokové náklady – podřízené závazky (dluhopisy)	-441	- 153
Úrokové náklady – úvěry	-80	- 28
Úrokové náklady celkem	-521	- 181
Čistý úrokový výnos celkem	398	316

C.11. Čistý zisk z investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků

Čistý zisk z investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků zahrnuje zejména přijatou dividendu od PPF banky a.s. ve výši 1 386 mil. Kč.

V této položce je dále vykázána čistá ztráta z likvidace dceřiných společností Usconfin 1 DAC a AB Structured Funding 1 DAC v celkové výši 39 mil. Kč.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

C.12. Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá ze splatné daně z příjmů vypočtené na základě výsledků vykázaných pro daňové účely a ze změny stavu odložené daně.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2022	1. června – 31. prosince 2021
Daň z příjmů – splatná	1	- 26
Daň z příjmů – odložená	- 4	4
Daň z příjmů	- 3	- 22

Následující tabulka porovnává daňové náklady:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2022	1. června – 31. prosince 2021
Daňová sazba v České republice	19,00 %	19,00 %
Zisk před zdaněním	745	184
Vypočtené zdanění s použitím platné daňové sazby	- 142	- 35
Daňově neuznatelné náklady – dopad na daň	- 139	- 6
Nezdanitelné výnosy – dopad na daň	287	15
Daňové ztráty běžného období, u nichž není vykázána odložená daňová pohledávka	- 6	-
Daňový náklad celkem	-	- 26

V milionech Kč, k 31. prosinci

	2022 Odložené daňové závazky	2022 Odložené daňové pohledávky	2021 Odložené daňové závazky	2021 Odložené daňové pohledávky
Ostatní pohledávky / závazky	1	19	-	4
Odložené daňové pohledávky/(závazky)	1	19	-	4
Čisté odložené daňové pohledávky		18	-	4

O odložené daňové pohledávce nebylo k 31. prosinci 2022 z důvodu opatrnosti účtováno.

V následující tabulce je uveden přehled pohybů čistých odložených daní:

V milionech Kč

	2022	1. června – 31. prosince 2021
Čisté odložené daňové pohledávky k 1. lednu	4	-
Odložený daňový výnos za účetní období	- 4	4
Čisté odložené daňové pohledávky k 31. prosinci	-	4

C.13. Spřízněné osoby

Společnost má vztahy se spřízněnými osobami, za které považuje svou mateřskou společnost PPF Group N.V. a její a svoje dceřiné společnosti (PPF a.s., PPF banka a.s., Home Credit Group B.V., Home Credit Consumer Finance Co., Ltd.). Všechny transakce se spřízněnými

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

stranami jsou uvedeny v jednotlivých kapitolách výše. Za spřízněné osoby se dále považují klíčové osoby vedení Společnosti a jejich blízcí rodinní příslušníci, další osoby, které jsou těmito osobami ovládány, společně ovládány nebo významně ovlivňovány, a účetní jednotky, v nichž tyto osoby mají významný podíl na hlasovacích právech.

Klíčové osoby vedení Společnosti zahrnují členy představenstva, členy dozorčí rady a výbor pro audit. V období roku 2022 připadají odměny především na představenstvo ve výši 102 mil. Kč (2021: 55 mil. Kč).

C.14. Provozní náklady

Společnost vykázala náklady na poradenské služby ve výši 109 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 57 mil. Kč), z toho 88 mil. Kč se týká nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: 37 mil. Kč).

Společnost vykázala ostatní náklady ve výši 5 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 2 mil. Kč), z toho 2 mil. Kč se týká nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2021: 1 mil. Kč).

V milionech Kč

	2022	1. června – 31. prosince 2021
Osobní náklady		
Mzdy a odměny	43	12
Mzdy a odměny klíčových vedoucích pracovníků	103	55
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	25	10
Ostatní sociální náklady	2	-
Ostatní provozní náklady		
Poradenské služby	109	57
Dary	-	10
Ostatní	5	2
Ostatní provozní náklady celkem	287	146

C.15. Průměrný počet zaměstnanců

	2022	1. června – 31. prosince 2021
Členové představenstva	4	4
Členové dozorčí rady	4	3
Zaměstnanci	29	16

C.16. Podrozkahové položky**C.16.1. Podrozkahové finanční nástroje**

V milionech Kč

	Nominální hodnota		Kladná reálná hodnota		Záporná reálná hodnota	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Měnové forwardy	4 221	5 484	152	19	-	-
Akciové forwardy	3 135	-	-	-	459	-
Celkem	7 356	5 484	152	19	459	-

C.16.2. Zbytková splatnost derivátů

Následující tabulka uvádí očekávané peněžní výdaje a příjmy související s deriváty:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Výdaje						
Měnové deriváty	- 4 069	-	-	-	-	- 4 069
Akciové deriváty*	-	-	-	- 3 594	-	- 3 594
Příjmy						
Měnové deriváty	4 221	-	-	-	-	4 221
Akciové deriváty*	-	-	-	3 135	-	3 135
Čistá pozice	152	-	-	- 459	-	- 307

*představují put opci související s poskytnutými úvěry fyzickým osobám viz bod C.2.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Výdaje						
Měnové deriváty	- 5 470	-	-	-	-	- 5 470
Příjmy						
Měnové deriváty	5 489	-	-	-	-	5 489
Čistá pozice	19	-	-	-	-	19

D. Významné účetní postupy

D.1. Významné účetní postupy

D.1.1. Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je transakce, která je denominována nebo vyžaduje vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, v němž účetní jednotka působí. Pro účely prvotního zaúčtování je transakce v cizí měně přepočítávána do funkční měny pomocí směnného kurzu platného ke dni transakce a vyhlášeného Českou národní bankou („ČNB“). K datu účetní závěrky:

- Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočítány na funkční měnu směnným kurzem k tomuto datu (vyhlášeným ČNB).
- Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách, oceňované reálnou hodnotou, jsou přepočítány směnnými kurzy (vyhlášenými ČNB) platnými ke dni, kdy byla reálná hodnota určena.
- Nepeněžní položky denominované v cizích měnách, oceňované historickými náklady, jsou přepočítány směnným kurzem (vyhlášeným ČNB) platným ke dni původní transakce.

Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu jsou vykázány do zisku nebo ztráty, s výjimkou rozdílů, které vznikají při přepočtu akciových investic, jež jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

D.1.2. Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva zahrnují finanční aktiva FVTPL, finanční aktiva FVOCI a finanční aktiva AC.

Finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu o finanční pozici v momentě, kdy se Společnost stane smluvní stranou smluvních ustanovení příslušného nástroje. Pro pravidelné nákupy a prodeje finančních aktiv Společnost aplikuje pravidlo, že tyto transakce jsou účtovány k datu vypořádání. Pokud dojde v období mezi datem sjednání transakce a datem vypořádání ke změně reálné hodnoty aktiva, tato změna se účtuje stejným způsobem, jako kdyby Společnost účtovala k datu vypořádání. Finanční nástroje, s výjimkou finančních nástrojů FVTPL, jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady přímo související s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Klasifikace finančních aktiv obecně vychází z obchodního modelu, v němž je finanční aktivum spravováno a z charakteristik jeho smluvních peněžních toků.

D.1.2.1. Posouzení obchodního modelu

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, v němž jsou finanční aktiva držena pro nejlepší zobrazení způsobu, jakým je podnik řízen, a dle toho jsou vedení poskytovány odpovídající informace. Informace, které se posuzují představují strategie a operace správy, odměňování správců, rizika ovlivňující obchodní model a hodnocení výkonnosti expozice.

Společnost rozlišuje následující základní obchodní modely:

- obchodní model „held-to-collect“ (drženo za účelem inkasa);
- obchodní model „held-to-collect“ a „for-sale“ (drženo za účelem inkasa a prodeje);
- ostatní obchodní modely (včetně obchodování, správy aktiv na základě reálné hodnoty, maximalizace peněžních toků prodejem a dalších modelů).

D.1.2.2. Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou výhradně platby jistiny a úroků („SPPI“)

Pro účely tohoto posouzení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ je definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, pro úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny během určitého časového období a pro ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Když Společnost posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, zvažuje smluvní podmínky nástroje. Posuzuje, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časový rozvrh nebo částku smluvních peněžních toků do takové míry, že tato podmínka nebude splněna. Při posuzování Společnost zvažuje:

- podmíněné události, které by změnily výši a načasování peněžních toků,
- funkce pákového efektu,
- podmínky předplacení a prodloužení,
- podmínky, které omezují nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv – např. nezaručená aktiva, a
- funkce, které upravují protihodnotu k časové hodnotě peněz – např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Všechny úvěry Společnosti a některé úvěry s pevnou úrokovou sazbou obsahují možnost předčasného splacení. Předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI v případě, že částka předčasného splacení v podstatě představuje nesplacenou jistinu a úrok z nesplacené jistiny, a může obsahovat přiměřenou kompenzaci za předčasné ukončení smlouvy. Předčasné splacení je dále v souladu s kritériem SPPI i když je finanční aktivum pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhrazený) smluvní úrok (který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy), a také v případě, kdy reálná hodnota předčasně splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

D.1.2.3. Finanční aktiva FVTPL

Finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování povinně oceňována ve FVTPL, jsou finanční aktiva určená k obchodování, aktiva, která jsou spravována a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty, majetkové cenné papíry, u nichž nebyla uplatněna neodvolatelná možnost ocenění FVOCI, a dluhové cenné papíry, které nesplnily kritérium SPPI. Finanční aktiva neurčená k obchodování jsou finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněná FVTPL.

Finanční aktiva určená k obchodování jsou aktiva, která byla pořízena nebo vznikla především za účelem dosažení zisku z krátkodobých výkyvů jejich ceny nebo marže obchodníka. Finanční aktiva jsou klasifikována jako držená za účelem obchodování, pokud jsou bez ohledu na důvod

jejich pořízení součástí portfolia, u něhož existuje důkaz o nedávném skutečném vzorci krátkodobého dosahování zisku.

Finanční aktiva určená k obchodování zahrnují investice a některé nakoupené úvěry a derivátové smlouvy, které nejsou určeny jako účinné zajišťovací nástroje. Všechny deriváty k obchodování v čisté pohledávce (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako aktiva k obchodování. Všechny deriváty k obchodování v čisté pozici závazků (záporná reálná hodnota), stejně jako prodané opce, jsou vykazovány jako finanční závazky FVTPL.

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva FVTPL oceňují reálnou hodnotou na základě tržních cen kótovaných na aktivním trhu, s výjimkou derivátových nástrojů, které nejsou obchodovány na burze, a finančních aktiv, která nejsou kótována na aktivním trhu a která se oceňují na základě obecně uznávaných oceňovacích technik v závislosti na produktu. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv FVTPL se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

D.1.2.4. Finanční aktiva AC

Finanční aktiva AC zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty, úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi, úvěry a pohledávky za klienty, pohledávky z obchodních vztahů a příjmy příštích období a některé investiční dluhové cenné papíry.

Finanční aktivum se oceňuje naběhlou hodnotou v případě, že splňuje obě následující podmínky a není klasifikováno jako FVTPL (obchodní model „held-to-collect“):

- je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků, a
- jeho smluvní podmínky zakládají ke stanoveným datům vznik peněžních toků, které jsou pouze splátkami jistiny a úroků (SPPI) z nesplacené jistiny.

Po prvotním zaúčtování Společnost oceňuje tato finanční aktiva naběhlou hodnotou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty. Výnosy z úroků stanovené metodou efektivní úrokové míry, očekávané úvěrové ztráty a storna a kurzové zisky a ztráty související s finančními aktivy v naběhlé hodnotě se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Při odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě jsou zisky nebo ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

D.1.2.5. Finanční aktiva FVOCI

Finanční aktiva FVOCI zahrnují majetkové a dluhové cenné papíry. Majetkové i dluhové cenné papíry se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o oprávněné transakční náklady.

U majetkových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Společnost při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout, že veškeré následné změny reálné hodnoty bude vykazovat v ostatním úplném výsledku. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

Po prvotním zaúčtování Společnost oceňuje majetkové cenné papíry reálnou hodnotou, přičemž případný zisk nebo ztráta z přecenění se vyazuje v ostatním úplném výsledku. U majetkových

cenných papírů se nevykazují žádné očekávané úvěrové ztráty (snížení hodnoty). Dividendy z majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Při odúčtování majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázané ve vlastním kapitálu v žádném případě nepřeklasifikují do výkazu zisku a ztráty. Místo toho se překlasifikuje přímo do výsledku hospodaření minulých let. Transakční náklady vzniklé při vyřazení majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Dluhový cenný papír se oceňuje FVOCI pouze v případě, že splňuje obě následující podmínky a není klasifikován jako FVTPL:

- je držen v rámci obchodního modelu, který počítá s inkasem smluvních peněžních toků i s prodejem daného aktiva, a
- jeho smluvní podmínky zakládají ke stanoveným datům vznik peněžních toků, které jsou pouze splátkami jistiny a úroků (SPPI) z nesplacené jistiny.

Po prvotním zaúčtování Společnost oceňuje výše uvedené dluhové cenné papíry reálnou hodnotou. Úrokové výnosy stanovené metodou efektivní úrokové míry, očekávané úvěrové ztráty (snížení hodnoty) a kurzové zisky nebo ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, zatímco ostatní zisky nebo ztráty z přecenění se vykazují v ostatním úplném výsledku.

Při odúčtování dluhových cenných papírů oceněných FVOCI se kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázané ve vlastním kapitálu překlasifikují do výkazu zisku a ztráty.

U dluhových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Společnost při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout vykazovat následnou změnu reálné hodnoty ve FVTPL pouze tehdy, pokud takové určení odstraní nebo významně sníží nekonzistenci v oceňování nebo vykazování. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

D.1.2.6. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů – bezpodmínečné právo Společnosti na přijetí peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva – jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, kromě těch, která jsou klasifikována jako FVTPL nebo FVOCI.

Pohledávky z obchodních vztahů (s výjimkou pohledávek bez významné finanční složky, které se prvotně oceňují transakční cenou) se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o oprávněné transakční náklady. Společnost následně oceňuje pohledávky z obchodních vztahů naběhlou hodnotou sníženou o příslušné snížení hodnoty.

D.1.2.7. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý, vysoce likvidní finanční majetek (s původní splatností tři měsíce a méně od data pořízení), který lze snadno převést na známé peněžní hodnoty a který je vystaven jen nevýznamnému riziku změn hodnoty. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou oceňovány naběhlou hodnotou sníženou o jakoukoli související opravnou položku.

D.1.3. Odúčtování finančních aktiv a závazků

Společnost odúčtuje finanční aktivum, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když převede práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva. Jakýkoli podíl na převedených finančních aktivech, který Společnost vytvoří nebo si ponechá, se vykazuje samostatně jako aktivum nebo závazek.

Společnost odúčtuje finanční závazek v okamžiku, kdy jsou jeho smluvní závazky splněny, zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky z takto modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V tomto případě vychází nový finanční závazek z modifikovaných podmínek a vykazuje se v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zaplacená protihodnota zahrnuje případná převedená nefinanční aktiva, a převzetí závazků, včetně nově modifikovaného finančního závazku.

Pokud není modifikace finančního závazku vykázána jako odúčtování, je naběhlá hodnota závazku přepočítána pomocí odečtu modifikovaných peněžních toků při původní efektivní úrokové sazbě a výsledný zisk nebo ztráta je zaúčtován do zisku nebo ztráty. U finančních závazků s pohyblivou úrokovou sazbou se původní efektivní úroková sazba použitá pro výpočet zisku nebo ztráty z modifikace upraví tak, aby odrážela současné podmínky na trhu v okamžiku modifikace. Veškeré vzniklé náklady a poplatky jsou vykázány jako opravná položka k účetní hodnotě závazku a amortizovány po zbývajícím období životnosti modifikovaného finančního závazku pomocí nového výpočtu efektivní úrokové sazby nástroje.

D.1.4. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá částka se vykazuje v rozvaze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a existuje-li záměr vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. Právně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vymahatelné v běžném obchodním styku a v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

D.1.5. Snížení hodnoty*D.1.5.1. Nederivátová finanční aktiva*

Společnost vykazuje opravné položky na očekávané úvěrové ztráty na následujících finančních nástrojích, které se neoceňují FVTPL:

- úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi,
- pohledávky z obchodních vztahů a příjmy příštích období,
- peníze a peněžní ekvivalenty,
- dluhové nástroje oceňované FVOCI,

U akciových nástrojů se nevykazuje žádná opravná položka.

Společnost stanovuje opravné položky na jednom z následujících základů:

- *12měsíční očekávané úvěrové ztráty*: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných událostí selhání během 12 měsíců po datu zaúčtování, a
- *celoživotní očekávané úvěrové ztráty*: jsou to očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných událostí selhání v průběhu očekávané životnosti finančního nástroje.

Společnost vykazuje opravné položky ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám k finančnímu nástroji, pokud se úvěrové riziko tohoto finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo s ohledem na všechny přiměřené a doložitelné informace. Pokud se k datu vykazání úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, účetní jednotka oceňuje opravnou položku k tomuto finančnímu nástroji ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

Společnost se rozhodla oceňovat opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a k příjmům příštích období ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému datu účetní závěrky Společnost posuzuje, zda jsou finanční aktiva úvěrově znehodnocená (tzv. stupeň 3). Společnost klasifikuje finanční aktivum jako úvěrově znehodnocené, pokud je déle než 90 dnů po splatnosti.

Společnost rovněž zvažuje jiné události, které mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva, což má za následek klasifikaci jako úvěrově znehodnocené. Příklady těchto událostí jsou:

- významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta,
- porušení smlouvy, jako je prodlení, nebo
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo jiné finanční reorganizace.

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

ECL jsou pravděpodobnostně-váženým odhadem úvěrových ztrát a oceňují se následovně:

- finanční aktiva, která nejsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: současná hodnota všech peněžních nedostatků, tj. rozdíl mezi peněžními toky vůči Společnosti v souladu se smlouvou a peněžními toky, které Společnost očekává, že bude mít,
- finanční aktiva, která jsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků.

Vstupy pro stanovení ECL

Pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD) představují obecně hlavní vstupy pro stanovení ECL. Samy o sobě nebo společně vychází tyto parametry z interně vyvinutých statistických modelů, jež jsou založeny na vlastních historických datech nebo odvozeny z dostupných údajů o trhu.

U individuálně významných finančních aktiv je parametr PD určen na základě interně vytvořeného úvěrového modelu a upraven na základě odborného posouzení.

Přesun protistrany nebo expozice mezi úvěrovými ratingy má za následek změnu odhadu souvisejícího PD.

LGD je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. U expozice ve stupni 1 a 2 používá Společnost k posouzení LGD externí srovnávací informace, protože nemá dostatek postřehů a údajů, aby odvodila vlastní statisticky významné LGD na základě analýzy portfolia Skupiny. Z tohoto důvodu Společnost vychází při stanovení LGD z regulační ztráty při selhání.

U expozic ve stupni 3 používá Společnost k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, přičemž používá váhy pravděpodobnosti scénářů.

Výhledové informace

Společnost plánuje začlenit výhledové informace vycházející z interních i externích zdrojů do posuzování, zda úvěrové riziko nástroje významně vzrostlo od počátečního zaúčtování a tam, kde to je možné, i do oceňování ECL. Externí informace mohou zahrnovat ekonomická data a prognózy zveřejněné vládními institucemi a měnovými orgány v zemích, kde Společnost působí, nadnárodními organizacemi jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Mezinárodní měnový fond (IMF), komerčními platformami (například Bloomberg či Thomas Reuters) a vybranými prognostiky ze soukromé a akademické sféry. Interní informace zahrnují vybrané rizikové metriky (počítané jak na bázi portfolia, tak i na jeho částech dle data poskytnutí) a kalibrované scoringové modely a funkce.

Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost počítá odhadované úvěrové ztráty podle makroekonomického základního scénáře, neboť dopad jiných scénářů na tyto úvěry je velmi omezený. Společnost sleduje aktuálnost makroekonomického základního scénáře nejméně jednou za čtvrt roku.

Výsledné odhadované úvěrové ztráty pak odrážejí makroekonomický základní scénář, PD a LGD.

Na základě dostupnosti dat a důvěryhodnosti zdrojů používá Společnost pro odhad vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, které se používají k měření očekávaných úvěrových ztrát, analýzu historických dat.

Za klíčové proměnné vysvětlující změny historické pravděpodobnosti selhání Společnost považuje změnu HDP České republiky a změnu světového HDP. Pro expozice u klientů, kteří účtují podle českých účetních standardů a jejichž podnikatelské riziko spočívá v České republice, používá Společnost pro odhady pravděpodobnosti selhání změnu HDP České republiky. Pro expozice u ostatních klientů používá Společnost jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

Stupně úvěrového rizika

Společnost přidělí každé úvěrové expozici stupeň úvěrového rizika na základě různých údajů, které mohou předpovídat riziko neplnění, přičemž použije svůj zkušenostmi podložený úsudek. Společnost tyto stupně aplikuje k určení významného zvýšení úvěrového rizika. Ukazatele úvěrového rizika jsou definovány pomocí kvalitativních a kvantitativních faktorů, které naznačují riziko neplnění. Tyto faktory se mohou lišit v závislosti na typu úvěrové expozice dlužníka.

Každé jednotlivé úvěrové expozici bude při počátečním zaúčtování přidělen na základě dostupných informací o dlužníkovi stupeň úvěrového rizika. Úvěrová expozice je průběžně sledována, na základě čehož může nastat přesun expozice do jiného stupně úvěrového rizika.

Stupně úvěrového rizika a skóre klienta představují primární vstupy pro stanovení vývoje pravděpodobnosti selhání (PD). Společnost shromažďuje informace o výkonnosti a situacích neplnění závazků ve vztahu ke svým úvěrovým expozicím, které jsou analyzovány podle jurisdikce, podle typu produktu a dlužníka a podle stupně úvěrového rizika.

K analýze shromážděných dat a generování odhadů PD odpovídající délce zbývající životnosti expozic a jejich očekávaných změn v průběhu času používá Společnost statistické modely.

Interní rating úvěrového rizika Společnosti

Pro poskytnuté dluhové nástroje a úvěry používá Společnost interní rating úvěrového rizika. Následující tabulka uvádí, jak se interní stupně úvěrového rizika Společnosti vztahují k externím dlouhodobým ratingům od ratingové agentury Moody's:

Interní rating	Externí rating (Moody's)
Velmi nízké riziko	Aaa-Aa
Nízké riziko	A-Baa
Střední riziko	Ba-B
Vysoké riziko	Caa-Ca
Selhání	C a nižší

Posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

U individuálně významných finančních aktiv Společnost primárně zjišťuje, zda u expozice došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika tím, že porovná:

- úvěrové riziko k datu účetní závěrky, s
- úvěrovým rizikem, které bylo odhadnuto při prvotním zaúčtování.

Co se týče portfolia korporátních úvěrů, Společnost se domnívá, že od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, pokud:

- se interní úvěrový rating od počátečního zaúčtování zhoršil o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí Aaa až Baa (interní úvěrové ratingy viz výše),
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti,
- aktuální úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating Caa,
- individuální posouzení provedl vedoucí oddělení řízení úvěrového rizika, který na základě dostupných informací zjistil, že pohledávka vykazuje znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Definice selhání

Společnost považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání v případě, že existují informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plné výši, aniž by Společnost přistoupila k postihům typu realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna); nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Společnosti, který je více než 90 dní po splatnosti.

Když Společnost posuzuje, zda je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní, např. porušení smluvních ujednání,
- kvantitativní, např. závazek po splatnosti, a
- interně získaná data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

Modifikovaná finanční aktiva

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, zákaznické retence a dalších faktorů, které se netýkají současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Společnost upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „shovívavost“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění

Odpis finančního aktiva

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány v případě, že Společnost nemá žádné přiměřené očekávání na dobytí finančního aktiva (ani v plném rozsahu ani zčásti). Je tomu tak v případě, kdy Společnost zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis představuje událost odúčtování. Společnost může na odepisovaná finanční aktiva uplatnit také vymáhací činnosti. Vrácené částky vyplývající z vymáhacích činností Společnosti budou mít za následek zisk ze snížení hodnoty.

Vykazování opravných položek k ECL v účetní závěrce

Opravné položky k ECL jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odpočet od hrubé účetní hodnoty aktiv,
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu o finanční pozici se nevykazuje žádná opravná položka, protože účetní hodnota je v reálné hodnotě. Opravná položka je však zahrnuta jako součást částky přecenění ve fondu z přecenění investic,
- u úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách: jako rezerva

D.1.5.2. Nefinanční aktiva

Ke každému datu účetní závěrky Společnost prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (kromě biologických aktiv, investičního majetku, zásob, odložených pořizovacích nákladů, současné hodnoty budoucích zisků z nabytých pojistných portfolií a odložených daňových

pohledávek), aby zjistila, zda existují náznaky snížení hodnoty. Pokud takové náznaky existují, odhadne se zpětně získatelná hodnota aktiva.

Pro účely testování na snížení hodnoty jsou aktiva seskupena do nejmenší skupiny aktiv, která generují peněžní příjmy z pokračujícího užívání do značné míry nezávislé na peněžních příjmech ostatních aktiv nebo peněžotvorných jednotek.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je buď jeho užitná hodnota nebo reálná hodnota snížená o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Užitná hodnota je založena na odhadovaných budoucích peněžních tocích diskontovaných na současnou hodnotu diskontní sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum nebo peněžotvornou jednotku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty se u aktiv zruší pouze v případě, že účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, minus odpisy nebo amortizace, kdyby bývala nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

D.1.6. Leasing

Při vzniku smlouvy Společnost posuzuje, zda jde o leasingovou smlouvu nebo smlouvu obsahující leasing. Smlouva se považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. Při posuzování, zda smlouva dává právo rozhodovat o použití daného aktiva, posoudí Společnost následující:

- smlouva obsahuje použití identifikovaného aktiva, což lze specifikovat explicitně či implicitně a mělo by být fyzicky odlišeno nebo představovat v podstatě veškerou kapacitu fyzicky odlišeného aktiva. Pokud má dodavatel podstatné právo substituce, není aktivum identifikováno,
- zda má Společnost právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání daného aktiva po celou dobu užívání, a
- zda má Společnost právo řídit využívání daného aktiva. Společnost má toto právo, pokud má rozhodovací práva týkající se toho, jak a k jakému účelu je dané aktivum využíváno. Ve výjimečných případech, kdy je rozhodnutí jak a jakým způsobem aktivum využívat dané předem, má Společnost právo řídit využívání daného aktiva, pokud platí jedna z následujících podmínek:
 - Společnost má právo provozovat toto aktivum, nebo
 - Společnost aktivum označila způsobem, jenž předurčuje, jak a za jakým účelem bude užíváno.

Tento postup se uplatní na smlouvy, jež byly uzavřeny či pozměněny k 1. lednu 2019 nebo později.

Společnost vykazuje aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktiva z práva k užívání se prvotně oceňují pořizovací cenou, která zahrnuje původní výši závazku z leasingu upravenou o všechny platby nájmu provedené k datu zahájení leasingu nebo

před ním všechny původní přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo na uvedení podkladového aktiva nebo pozemku, na němž je umístěno, do původního stavu, a po odečtení všech obdržených leasingových pobídek.

Aktiva z práva k užívání jsou následně odepisována lineárně od data zahájení do konce jejich životnosti nebo do ukončení nájmu podle toho, co nastane dříve. Předpokládaná doba životnosti aktiva z práva k užívání se určuje stejným způsobem jako u majetku a zařízení. Společnost dále periodicky snižuje hodnotu aktiva z práva k užívání o ztráty ze snížení hodnoty, pokud tyto existují, a upravuje ji o určité přecenění závazku z leasingu.

Společnost vykazuje aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investic, v rámci dlouhodobého hmotného majetku do stejného řádku, ve kterém vykazuje vlastní podkladová aktiva stejné povahy.

Při prvotním zaúčtování je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny ke dni zahájení. Leasingové platby musí být diskontovány s použitím implicitní úrokové sazby leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije Společnost přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Společnost obvykle používá přírůstkovou výpůjční sazbu jako diskontní sazbu.

Leasingový závazek se poté zvýší o úrokové náklady závazku a sníží o uhrazené leasingové splátky. Preceňován je v případě, že dojde ke změně v budoucích leasingových splátkách v důsledku změny indexu či sazby; ke změně v odhadu částky, u níž se očekává, že bude splatná v rámci záruk zbytkové hodnoty; anebo pokud Společnost změní své posouzení, zda je přiměřeně vhodné předpokládat, že bude využita opce na nákup nebo na prodloužení smlouvy, nebo zda opce na ukončení smlouvy nebude s přiměřenou jistotou uplatněna.

Společnost vykazuje závazky z leasingu v „Závazcích z obchodních vztahů a ostatní závazcích“ ve výkazu o finanční pozici.

D.1.7. Investice do dceřiných společností a přidružených podniků

Při prvotním zaúčtování Společnost oceňuje své investice do dceřiných společností a přidružených podniků v pořizovací ceně. Následně se oceňují pořizovací cenou sníženou o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty, pokud účetní hodnota investice převyšuje její zpětně získatelnou hodnotu.

Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty v případě, že došlo ke zvýšení zpětně získatelné částky a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po datu snížení hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována pouze v rozsahu, v jakém účetní hodnota investice nepřevyšuje účetní hodnotu investice, která by byla stanovena, pokud by dříve nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

D.1.8. Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a odložené daně. Daň z příjmů se účtuje do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku.

D.1.8.1. Splatná daň

Splatná daň je očekávanou daňovou povinností ze zdanitelného příjmu za daný rok s použitím daňových sazeb platných nebo již schválených k datu účetní závěrky, a případnou úpravou daňové povinnosti za předchozí roky.

Společnost nezapočítává splatné daňové pohledávky a splatné daňové závazky, pokud nemá právně vymahatelný nárok na započtení vykázaných částek nebo pokud nemá v úmyslu vypořádat je v čisté výši nebo realizovat pohledávku a vypořádat závazek současně.

D.1.8.2. Odložená daň

Odložená daň vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevykazuje v případě prvotního zaúčtování goodwillu vzniklého z podnikové kombinace, prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků, které neovlivňují ani účetní, ani zdanitelný zisk, a rozdílů týkajících se investic do dceřiných společností v rozsahu, v jakém pravděpodobně nebudou v dohledné budoucnosti zrušeny. Výše odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace nebo vypořádání účetní hodnoty aktiv a závazků s použitím budoucích daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v míře, ve které je pravděpodobné, že budou k dispozici zdanitelné zisky, s kterými budou moci být aktiva započtena. Již zaúčtovaná odložená daňová pohledávka se sníží do té míry, v které již není pravděpodobné, že dojde k realizaci související daňové úspory.

Společnost započítává odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky pouze tehdy, pokud má právně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k dani z příjmů vybírané stejným daňovým úřadem a týkají se stejného daňového subjektu.

D.1.9. Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Zdrojem dluhového financování Společnosti jsou závazky vůči nebankovním subjektům a závazky vůči bankám, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky.

Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou sníženou o přímé transakční náklady a následně se oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Společnost závazky zařadí do kategorie FVTPL.

D.1.10. Ostatní závazky a rezervy

Závazky vznikají, když má Společnost smluvní povinnost poskytnout peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná nominální hodnotě nebo hodnotě při splatnosti.

D.1.11. Vlastní kapitál

D.1.11.1. Dividendy

Dividendy se vykazují jako závazek, pokud jsou vyhlášeny před datem účetní závěrky. Dividendy deklarované po datu účetní závěrky nejsou vykázány jako závazek, ale jsou uvedeny v příloze.

D.1.12. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady se časově rozlišují do výkazu zisku a ztráty s přihlédnutím k efektivnímu výnosu daného aktiva nebo závazku, resp. k příslušné pohyblivé sazbě. Úrokové výnosy a úrokové náklady zahrnují odpisy případných diskontů nebo pojistného či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtenou metodou efektivní úrokové míry.

D.1.13. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize vznikají z finančních služeb poskytovaných Společnosti, včetně služeb úschovy, zúčtování plateb a investičních služeb. Náklady na poplatky a provize se vykazují v okamžiku poskytnutí nebo přijetí příslušné služby.

D.1.14. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv

Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv zahrnuje čisté výnosy z obchodování, čisté zisky z finančních aktiv oceněných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, čisté realizované zisky a dividendy.

Čisté výnosy z obchodování vznikají z následného ocenění aktiv a závazků k obchodování reálnou hodnotou nebo z jejich prodeje. Částka výnosů z obchodování, která se vykazuje, představuje rozdíl mezi poslední účetní hodnotou a prodejní cenou nebo mezi poslední účetní hodnotou a reálnou hodnotou k datu účetní závěrky.

Čisté zisky z finančních aktiv oceňovaných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, vznikají z jejich následného ocenění reálnou hodnotou nebo z jejich prodeje.

Realizovaný zisk/-ztráta vzniká při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných FVTPL. Výše realizovaného zisku/-ztráty představuje rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a prodejní cenou upravenou o případný kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázanou přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty poté, co jsou vyhlášeny a schváleny valnou hromadou akcionářů příslušné společnosti.

D.1.15. Osobní náklady a ostatní provozní náklady

Osobní náklady a ostatní provozní náklady obecně zahrnují náklady související s chodem Společnosti. Patří sem osobní náklady, náklady na pronájem kanceláří a ostatní provozní náklady. Personální náklady zahrnují mzdy a odměny zaměstnanců, odměny a bonusy managementu a sociální pojištění.

V rámci bankovních operací zahrnují ostatní provozní náklady náklady na zpracování plateb.

D.1.16. Důchody

Odpovědnost za výplatu důchodů a penzijních požitků zaměstnancům Společnosti je na straně státu, ve kterém Společnost působí. Společnost pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Platby důchodového zabezpečení jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich splatnosti.

D.2. Účetní ustanovení přijatá od 1. ledna 2022

Novelizace IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zdokonalení pro cyklus 2018-2020 (účinné od 1. ledna 2022)

Tyto novelizace a roční zdokonalení obecně objasňují pokyny obsažené ve standardech a aktualizují některé odkazy.

Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje – Poplatky v testu „10 %“ pro odúčtování finančních závazků (účinná od 1. ledna 2022)

V rámci procesu ročního zdokonalování standardů IFRS v letech 2018-2020 vydala IASB novelizaci IFRS 9. Novelizace objasňuje poplatky, které účetní jednotka započítává při posuzování, zda se podmínky nového nebo upraveného finančního závazku podstatně liší od podmínek původního finančního závazku. Tyto poplatky zahrnují pouze poplatky zaplacené nebo přijaté mezi dlužníkem a věřitelem, včetně poplatků zaplacených nebo přijatých dlužníkem nebo věřitelem jménem druhého. Účetní jednotka použije novelizaci na finanční závazky, které jsou modifikovány nebo vyměněny na začátku nebo po začátku ročního účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé novelizaci aplikuje.

D.3. Standardy, interpretace a novelizace vydaných standardů, které dosud nejsou účinné, ale jsou relevantní pro individuální účetní závěrku Společnosti

Několik nových standardů, novelizací standardů a interpretací nebylo k 31. prosinci 2022 účinných, a proto nebyly při přípravě této individuální účetní závěrky použity. Potenciální vliv na účetní závěrku Společnosti budou mít ustanovení uvedená níže. Společnost plánuje přijmout tato ustanovení v okamžiku jejich účinnosti.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinnost se očekává od 1. ledna 2024)

Novelizace IAS 1 má vliv pouze na zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici, a ne na výši či okamžik, ve kterém je jakékoli aktivum či závazek, výnos či náklad vykázán nebo informace o těchto položkách zveřejněny. Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují ke konci účetního období a která odkazují na právo účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období o minimálně 12 měsíců, a zdůrazňuje, že pouze práva existující ke konci účetního období mohou ovlivnit klasifikaci závazků.

Novelizace objasňuje, že klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekávanými vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka uplatnit své právo odložit vypořádání závazku. Dále vysvětluje, že vypořádání spočívá v převodu hotovosti, kapitálových nástrojů, jiných aktiv či služeb protistraně.

Tato novelizace dosud nebyla přijata Evropskou unií. Společnost posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na individuální účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (účinná od 1. ledna 2023)

V případě aplikace této novelizace účetní jednotka zveřejňuje své významné (materiální) účetní postupy namísto významných (podstatných) účetních pravidel. Novelizace objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná (materiální), i když související částky jsou nevýznamné (nemateriální).

Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná od 1. ledna 2023)

Novelizace nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě v jejich ocenění.

Tato novelizace již byla schválena Evropskou unií. Společnost posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na individuální účetní závěrku.

Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň z aktiv a závazků vyplývajících z jediné transakce (účinná od 1. ledna 2023)

Novelizace požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u kterých při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu a také závazky z vyřazení z provozu, obnovy a podobné závazky a související částky vykázané jako součást nákladů na daná aktiva.

Tato novelizace dosud nebyla přijata Evropskou unií. Společnost posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na individuální účetní závěrku.

Novelizace IFRS 16 Pronájmy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném pronájmu (účinná od 1. ledna 2024)

Tato novelizace vyžaduje, aby prodávající-nájemce při následném ocenění závazku z leasingu vzniklého zpětným pronájmem nerozeznával žádný zisk/ztrátu, který/á se váže k právu z užívání, které si zachoval. Tento nový požadavek nebrání prodávajícímu-nájemci, aby rozeznal ve výkazu zisku a ztráty jakýkoliv zisk/ztrátu, který/á se váže k částečnému nebo úplnému ukončení pronájmu.

E. Návrh na rozdělení zisku 2022

Společnost dosáhla v roce 2022 zisk po zdanění ve výši 742 mil. Kč.

Představenstvo Společnosti navrhuje následující rozdělení zisku: převod do nerozděleného zisku v celkové výši 742 mil. Kč.

F. Následné události

Ke dni 31. ledna 2023 byl zrušen výbor pro audit, a to v návaznosti na zánik statusu Společnosti jako subjektu veřejného zájmu.

Dne 31. března 2023 byl čerpán úvěr od jediného akcionáře, společnosti PPF Group N.V., ve výši 20 mil. EUR (470 mil Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,02 % p.a. a je splatný v prosinci 2023. Tento úvěr byl včetně naběhlých úroků splacen dne 17. května 2023.

Dne 17. května 2023 byl rovněž splacen úvěr v EUR poskytnutý od spřízněné osoby.

Dne 31. března 2023 došlo k navýšení podílu v přidruženém podniku RTGS Group Limited na hodnotu 44,87 % (hodnota podílu v celkové výši činí 383 mil. Kč).

V dubnu 2023 došlo k prodloužení splatnosti úvěru poskytnutého spřízněné osobě v CNY do 11. července 2023.

V dubnu 2023 došlo k prodloužení splatnosti úvěru od spřízněné osoby v CNY do 11. dubna 2024.

Dne 1. dubna 2023 byl jako člen představenstva zapsán Ing. Petr Přecechtěl (dat. nar. 5. listopadu 1976, Předbojská 203, 250 85 Bašť). Dne 1. dubna 2023 byl rovněž vymazán počet členů představenstva: 4 a zapsán počet členů představenstva: 5.

Dne 23. května 2023 Společnost uplatnila kupní opce na nákup podílu v Home Credit Bank JSC (Kazachstán) (dále jen „HC KZ“) s cílem odkupu přímého vlastnického podílu na základním kapitálu v HC KZ. Dne 12. června 2023 tak Společnost nabyla přímého podílu ve výši 3 % a dne 13. června 2023 nabyla další 4,5% podíl na základním kapitálu HC KZ. Zbývající 92,5% podíl zůstává ve vlastnictví fyzických osob spřízněných se Skupinou. V květnu 2023 došlo k vyrovnání pohledávek Společnosti vůči fyzickým osobám spřízněným se Skupinou, které právně vlastní zbývající 92,5% podíl na základním kapitálu HC KZ.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022

K datu vydání této účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné další události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by vyžadovaly úpravu této individuální účetní závěrky.

19. června 2023

Představenstvo:

Jean-Pascal Duvieusart
Předseda představenstva

Kateřina Jirásková
Členka představenstva

Radek Pluhař
Člen představenstva

Lubomír Král
Člen představenstva

Petr Přecechtěl
Člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PFF Financial Holdings a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti PFF Financial Holdings a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě A. přílohy této individuální účetní závěrky, Společnost k 31. prosinci 2022 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit



- v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
 - Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
 - Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

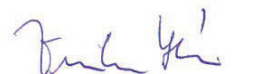
Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 19. června 2023


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

**Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku 2022**

Společnost: PPF Financial Holdings a.s., se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26382 (dále jen „**Společnost**“) je povinna za účetní období roku 2022 (dále jen „**Rozhodné období**“) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „**zpráva o vztazích**“).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Podle sdělení PPF Group N.V., v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, je struktura uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v Rozhodném období žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy o vztazích.

Společnost je holdingovou společností spravující vlastní majetek a poskytující financování společností ve skupině.

3. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba vykonává ovládnání pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládnání Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou, ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládnání Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Společnost v Rozhodném období nečinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v Rozhodném období plněno:

- Se společností EmbedIT s.r.o. (dříve Home Credit SSEA Services s.r.o.), se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 17139708, byl/a proveden/a:
 - Přefakturace nákladů za školení
- Se společností Home Credit Consumer Finance Co., Ltd, se sídlem v Čínské lidové republice, Tianjin, floor 27, building C1, TEDA MSD-C District, No. 79, IČ: 91120116636067462H, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement) ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění úroky k půjčce
- Se společností Home Credit Group B.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 69638284, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement) ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění poskytnutí části půjčky a úroky k půjčce
- Se společností Home Credit International a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 60192666, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o poskytování poradenských služeb, předmět plnění poradenské služby
 - Přefakturace nákladů za školení
- Se společností PPF a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a:
 - Licenční smlouva k logům PPF a k ochranným známkám PPF
 - SMLOUVA o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení ve znění pozdějších dodatků
 - Smlouva o poskytování služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění poradenské služby
 - Smlouva o zpracování osobních údajů
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a:
 - Mandátní smlouva
 - Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o mlčenlivosti
 - Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
 - Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění analýza úvěrového rizika
 - Smlouva o skupinovém corporate governance
 - Sublicenční smlouva ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění SW licence a podpora
- Se společností PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED, se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 224463, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu

- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o měnovém forwardu
- Smlouva o půjčce ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění čerpání části půjčky a úroky k půjčce
- Se společností PPF Gastro s.r.o. (dříve Mystery Services s.r.o.), se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 24768103, byl/a uzavřen/a:
 - Dohoda o prodeji drobného majetku
 - Občerstvení a catering – objednávka a dodávka
 - Smlouva o stravování zaměstnanců
- Se společností PPF Group N.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887, byl/a uzavřen/a / proveden/a:
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění čerpání a splátka půjčky a úroky k půjčce
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění splátka části půjčky a úroky k půjčce
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění čerpání a splátka části půjčky a úroky k půjčce
 - Úroky z dluhopisů emitovaných Společností
 - Úroky z dluhopisů emitovaných Společností
 - Úroky z dluhopisů emitovaných Společností
 - Zpětný odkup dluhopisů emitovaných Společností
- Se společností Public Picture & Marketing a.s., se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 25667254, byl/a uzavřen/a:
 - Objednávka služeb travel desk.

Posouzení, zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy o vztazích byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak, byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

Společnost prohlašuje, že v Rozhodném období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti, ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

PPF Financial Holdings a.s.

Zpráva o vztazích

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze, dne 31. března 2023

Za společnost

PPF Financial Holdings a.s.

Kateřina Jirásková

člen představenstva

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoby:

od 1. 1. 2022 do 22. 9. 2022 - Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyňě pozůstalosti

od 23. 9. 2022 - Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Acacias Exp	911177707	Saint Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.8.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Acolendo Limited	HE 434775	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.05.2022	PPF a.s.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Alcat S.r.l	1982487	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT S.R.L.	27050108	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.03.2022	PPF Real Estate s.r.o.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Archipels croisieres	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.10.2022	O2 Czech Republic a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit Group B.V.
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2022	O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.3.2022	CETIN Group N.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN Group N.V. (dříve CETIN Group B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary Infra B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.5.2022	CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	PPF Real Estate Holding B.V.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 4.2.2022	CETIN a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.8.2022	PPF a.s.
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Charter Limited	8498778	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.9.2022	Dream Yacht Charter Mauritius
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Club DOO	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	1120F2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter UK Ltd	7501705	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.9.2022	Dream Charter Limited
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turisticka agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EmbedInfo Technologies India Private Limited	U72200DL2022FTC392740	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.01.2022	Home Credit International a.s. Home Credit India B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 11.01.2022	Home Credit International a.s.
EmbedIT s.r.o. (dříve Home Credit SSEA Services s.r.o.)	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12.05.2022	Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.11.2022	O2 Czech Republic a.s.
EMPTYCO a.s.	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOR EVENTS s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2022	STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19.12.2022	Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2022	Home Credit Asia Limited
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.08.2022	Home Credit US Holding, LLC

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s. (do 10.10 2022 Bolt Start Up Development a.s.)
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.8.2022	PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Joint-Stock Company "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.12.2022	Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	Škoda a.s.
JONSA LIMITED	HE275110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.8.2022	German Properties B.V.
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2022	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2022	Prague Entertainment Group B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.6.2022	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.1.2022	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.09.2022	PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.6.2022	LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.05.2022	Vsegda Da N.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.6.2022	Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.6.2022	Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině od 18.7.2022 do 12.8.2022)	STEPHOLD LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.3.2022 (následně bylo ve skupině od 19.8.2022 do 5.9.2022)	ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022	PPF Real Estate s.r.o.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.06.2022	Home Credit N.V.
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.10.2022	Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoproduct
LLC RAV Molokoproduct	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2022	VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	LOSITANTO LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2022	GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině od 19.8.2022 do 7.9.2022)	PPF Real Estate s.r.o.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.10.2022	PPF Biotech B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyshchik "Delta Com"	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25.3.2022	LLC Skolkovo Gate
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.12.2022	VELTHEMIA LIMITED
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.3.2022 (následně bylo ve skupině od 7.6.2022 do 8.7.2022)	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC Yug
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.06.2022	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1073627001777	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2022	LLC LB Voronezh
Logistics Project RU, s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.01.2022	PPF Real Estate s.r.o.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1.10.2022	Aqua Lodge
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mirirical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.11.2022	Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sárl

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 CRM Services s.r.o. (dříve Smart home security s.r.o.)	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s. (do 14. 9. 2022 Bolt Start Up Development a.s.)
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Networks, s.r.o.	54639425	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2022	PPF Comco N.V.
O2 Slovakia, s.r.o.	47259116 (do 30.5.2022 pod IČ 35848863)	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 6. 2022	PPF Comco N.V.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l. (od 30.11.2022 One Westferry Circus B.V.)	B175495 (od 30.11.2022 88358836)	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	8845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 19.9.2022	Škoda a.s.
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Biotech B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 04.02.2022	PPF Telecom Group B.V.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.10.2022	Škoda a.s.
PPF Gastro s.r.o. (dříve Mystery Services s.r.o.)	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s.	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27.04.2022	PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF TMT Bidco 2 B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 07.01.2022	Home Credit International a.s. Home Credit Indonesia B.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD
Raytop Limited	HE415014	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.7.2022	Renata Kellnerová

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
Roses Yachts S.L.	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTL Hrvatska d.o.o.	07330149920	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2022	CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.2.2022	Skoda B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		PPF Financial Holdings a.s.
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SCTbio a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Skoda B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.12.2022	PPF Industrial Holding B.V.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Sofia Communications EAD	130806190	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 01.12.2022	CETIN Bulgaria EAD
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG (dříve Cytune Pharma AG)	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V. (dříve Cytune Pharma B.V.)	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc. (dříve Sotio Biotech LLC)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.12.2022	SALEMONTO LIMITED
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22.12.2022	Bestsport holding a.s.
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.12.2022	PPF Real Estate Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2022	Home Credit Group B.V.
Škoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3.10.2022	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s., Škoda a.s.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.09.2022	Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Sàrl.
The Culture Trip Sàrl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10.5.2022	TV Holdco B.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Štát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.

PPF Financial Holdings a.s.**Zpráva o vztazích**

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Yettel Bulgaria EAD (dříve Telenor Bulgaria EAD)	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Yettel d.o.o. Beograd (dříve Telenor d.o.o. Beograd)	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Yettel Magyarorzág Zrt. (dříve Telenor Magyarorzág Zrt.)	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Yettel Real Estate Hungary Ztr. (dříve Telenor Real Estate Hungary Ztr.)	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Ziza d.o.o za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge