

PPF Financial Holdings a.s.

*Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka
za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023*

Obsah

SEZNAM ZKRATEK.....	3
ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ MEZITÍMNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	4
ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ MEZITÍMNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	5
ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ MEZITÍMNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ..	6
ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ MEZITÍMNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	7
ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ MEZITÍMNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	10
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	12
A. OBECNÉ INFORMACE.....	12
B. KONSOLIDOVANÁ SKUPINA A HLAVNÍ ZMĚNY V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	18
C. ANGAŽOVANOST VŮČI RIZIKŮM, CÍLE A POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK	25
D. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	32
E. DALŠÍ BODY PŘÍLOHY KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	36
F. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	56
G. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	60

Seznam zkratk

AC	- naběhlá hodnota
AT1	- vedlejší kapitál Tier 1
CEE	- region střední a východní Evropy
CIS	- Společenství nezávislých států
CRD	- nařízení obezřetnostních požadavků
CRR	- nařízení obezřetnostních požadavků
ECB	- Evropská centrální banka
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
OECD	- Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OTC	- veřejně neobchodované instrumenty
POCI	- nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva

Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz o finanční pozici

V milionech EUR

	Bod přílohy	30. června 2023	31. prosince 2022 (upraveno)**
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	E1	7 051	8 323
Investiční cenné papíry a deriváty	E2	8 538	4 832
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	E3	133	117
Úvěry a pohledávky za klienty	E4	8 232	7 708
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	E5	46	51
Splatné daňové pohledávky		18	20
Aktiva držená k prodeji	E6	257	1 049
Společnosti účtované ekvivalenční metodou	E7	94	95
Dlouhodobý hmotný majetek		76	83
Dlouhodobý nehmotný majetek (vč. goodwillu)		174	254
Ostatní aktiva	E8	257	171
Odložené daňové pohledávky		147	168
AKTIVA CELKEM		25 023	22 871
CIZÍ ZDROJE			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	E9	3 865	1 292
Závazky vůči nebankovním subjektům	E10	15 537	14 847
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	E11	1 535	2 430
Vydané dluhové cenné papíry	E12	916	1 000
Podřízené závazky	E13	188	187
Splatné daňové závazky		22	28
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	E6	200	742
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	E14	411	402
Rezervy	E15	36	21
Odložené daňové závazky		5	4
CIZÍ ZDROJE CELKEM		22 715	20 953
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál*	E16	-	-
Emisní ážio	E16	2 324	2 324
Ostatní fondy	E17	199	148
Výsledek hospodaření minulých let		- 357	- 669
Celkový vlastní kapitál náležící vlastníkům mateřské společnosti		2 166	1 803
Nekontrolní podíly menšinových vlastníků	E18	142	115
Vlastní kapitál celkem		2 308	1 918
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		25 023	22 871

*K 30. červnu 2023 a k 31. prosinci 2022 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

**Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.7.

Příloha na stranách 12 až 60 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz zisku a ztráty

za období šesti měsíců končící 30. červnem

V milionech EUR

	Bod přílohy	2023	2022 (upraveno)*
Úrokové výnosy		1 217	1 093
Úrokové náklady		- 491	- 338
Čistý úrokový výnos	E19	726	755
Výnosy z poplatků a provizí		171	167
Náklady na poplatky a provize		- 55	- 49
Čistý výnos z poplatků a provizí	E20	116	118
Čistý zisk z finančních aktiv/závazků	E21	30	31
Ostatní výnosy	E22	18	16
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY		890	920
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	E23	- 209	- 259
Osobní náklady	E24	- 212	- 221
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	E25	- 106	- 77
Ostatní provozní náklady	E24	- 221	- 213
Čistý zisk/-ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou	B2	275	- 915
Podíl na ztrátách společností účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	E7	- 10	- 7
ZISK/-ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM		407	- 772
Daň z příjmů	E26	- 77	- 345
Čistý zisk/-ztráta z pokračující činnosti		330	- 1 117
Čistá ztráta z ukončené činnosti, po zdanění	B2.2	-	- 54
ZISK/-ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		330	- 1 171
Čistý zisk/-ztráta připadající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		303	- 1 065
Menšinovým vlastníkům		27	- 106

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.8.

Příloha na stranách 12 až 60 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz o úplném výsledku hospodaření

Za období šesti měsíců končící 30. červnem

V milionech EUR

	2023	2022
ČISTÝ ZISK/-ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	330	- 1 171
Ostatní úplný výsledek		
Zisk/-ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI*	26	- 68
Ztráta/-zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do zisku nebo ztráty za účetní období*	- 13	15
Zisk z přecenění majetkových cenných papírů	1	-
Cizoměnové operace – kurzové rozdíly*	35	234
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	-	- 1
Zajištění peněžních toků – změna reálné hodnoty převedená do zisku nebo ztráty za účetní období*	2	-
Prodej dceřiných společností*	7	505
Daň z příjmů vztahující se ke složkám ostatního úplného výsledku*	- 3	10
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	55	695
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	385	- 476
Úplný výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům mateřské společnosti	354	- 444
Menšinovým vlastníkům	31	- 32

*položky, které byly nebo budou převedeny do zisku nebo ztráty za účetní období

Příloha na stranách 12 až 60 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu

V milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	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 2023	-	2 324	- 31	47	- 3	135	- 669	1 803	115	1 918
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	303	303	27	330
Kurzové rozdíly	-	-	-	28	-	-	-	28	7	35
Zisk z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázány do vlastního kapitálu	-	-	30	-	-	-	-	30	- 3	27
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do zisku nebo ztráty za účetní období	-	-	- 13	-	-	-	-	- 13	-	- 13
Zajištění peněžních toků – změna reálné hodnoty převedená do zisku nebo ztráty za účetní období	-	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	- 3	-	-	-	-	- 3	-	- 3
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	14	35	2	-	-	51	4	55
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	14	35	2	-	303	354	31	385
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4	- 4
Ostatní	-	-	-	-	-	-	9	9	-	9
Transakce s vlastníky celkem	-	-	-	-	-	-	9	9	- 4	5
Zůstatek k 30. červnu 2023	-	2 324	- 17	82	- 1	135	- 357	2 166	142	2 308

*K 30. červnu i k 1. lednu 2023 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

Příloha na stranách 12 až 60 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

PPF Financial Holdings a.s.

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

V milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	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				
Zůstatek k 1. lednu 2022 (vykázáno)	-	2 324	-	- 491	- 2	-	181	498	2 510	202	2 712
Oprava chyb minulých období (viz bod A.9)	-	-	-	- 145	-	-	-	145	-	-	-
Zůstatek k 1. lednu 2022 (upraveno)	-	2 324	-	- 636	- 2	-	181	643	2 510	202	2 712
Ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	- 1 065	- 1 065	- 106	- 1 171
Kurzové rozdíly	-	-	-	157	-	-	-	-	157	77	234
Ztráta z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázána do vlastního kapitálu	-	-	- 65	-	-	-	-	-	- 65	- 3	- 68
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do zisku nebo ztráty za účetní období	-	-	15	-	-	-	-	-	15	-	15
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-	-	-	-	- 1	-	-	-	- 1	-	- 1
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	505	-	-	-	-	505	-	505
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	10	-	-	-	-	-	10	-	10
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	- 40	662	- 1	-	-	-	621	74	695
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	- 40	662	- 1	-	-	- 1 065	- 444	- 32	- 476

*K 30. červnu i k 1. lednu 2022 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

PPF Financial Holdings a.s.*Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023**V milionech EUR*

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Ostatní fondy					Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkův mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkův	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	-	-	- 40	662	- 1	-	-	- 1 065	- 444	- 32	- 476
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkův	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4	- 4
Prodej akcií menšinovým vlastníkův	-	-	-	13	-	-	-	- 41	- 28	37	9
Změny nekontrolních podílů menšinových vlastníkův	-	-	-	-	-	-	-	23	23	- 23	-
Příplatky vlastníkův mateřské společnosti (viz bod E.17)	-	-	-	-	-	-	134	-	134	-	134
Prodej dluhopisu AT1 (ztráta kontroly nad emitující dceřinou společností) (viz bod B.2.2)	-	-	-	-	-	-	-	- 181	- 181	-	- 181
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	- 7	- 7	-	- 7
Transakce s vlastníky celkem	-	-	-	13	-	-	- 181	- 25	- 59	10	- 49
Zůstatek k 30. červnu 2022 (upraveno)	-	2 324	- 40	39	- 3	134	-	- 447	2 007	180	2 187

*K 30. červnu 2023 i 2022 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

Příloha na stranách 12 až 60 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz peněžních toků

za období šesti měsíců končící 30. červnem, sestavený za použití nepřímé metody

V milionech EUR

	Bod přílohy	2023	2022 (upraveno)*
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/-ztráta za účetní období, po zdanění (včetně ukončených činností)		330	- 1 171
Úprava o:			
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		106	86
Výnosové úroky	E20	- 1 217	- 1 304
Nákladové úroky	E20	491	416
Čisté kurzové ztráty		10	48
Ztráta/-zisk z prodeje z investičních cenných papírů		12	- 12
Ztráta/-zisk z likvidace dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 1	-
Ztráty ze snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv		235	361
Ztráta/-zisk z prodeje dceřiných společností		- 275	915
Ostatní náklady/-výnosy nezahrnující pohyby peněžních prostředků		- 18	11
Daň z příjmů		77	332
Přijaté úroky		1 169	1 253
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		- 26	310
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		- 666	593
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek		4	- 217
Změna ostatních aktiv		- 18	43
Změna stavu finančních aktiv FVTPL		- 3 507	274
Změna stavu finančních závazků FVTPL		2 866	- 47
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		510	811
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		- 25	112
Změna stavu aktiv a závazků držených k prodeji	B.2.1	51	-
Zaplacená daň z příjmu		- 61	- 56
Čistý peněžní příjem z provozní činnosti		47	2 758
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		- 63	- 54
Pořízení finančních aktiv AC		- 450	- 253
Pořízení finančních aktiv FVOCI		- 457	- 1 142
Akvizice dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)**		- 6	- 30
Dividendy přijaté ze společností účtovaných ekvivalenční metodou		-	6
Příjmy z prodeje dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně distribuce kapitálu)		412	- 73
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		2	1
Příjmy z finančních aktiv AC		416	85
Příjmy z finančních aktiv FVOCI		99	174
Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti		- 47	- 1 286

PPF Financial Holdings a.s.*Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023**V milionech EUR*

	Bod přílohy	2023	2022 (upraveno)*
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z příplatků do ostatních kapitálových fondů		-	134
Příjmy z emise dluhových cenných papírů		264	197
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a jiným finančním institucím		1 039	1 666
Splacení vydaných dluhových cenných papírů		- 342	- 238
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím		- 1 887	- 3 144
Zaplacené úroky		- 440	- 396
Splacení části jistiny závazku z leasingu		- 8	- 14
Dividendy akcionáři		-	- 7
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům		- 4	- 4
Platby související s ostatními kapitálovými nástroji		-	9
Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti		- 1 378	- 1 797
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		- 1 378	- 325
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu*		8 323	7 377
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		106	-77
Peníze a peněžní ekvivalenty k 30. červnu		7 051	6 975

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.7.

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

Příloha na stranách 12 až 60 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní 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.2.2.

PŘÍLOHA KE ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ MEZITÍMNÍ 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 a v klíčových oblastech Asie jako je Čína, oblast jižní a jihovýchodní Asie, Indie, Indonésie a Vietnam.

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) původně 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, 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. Datem účinnosti přeměny byl 1. červen 2021. Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přineslo 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.

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka mateřské společnosti za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023 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 2023 a 2022 naleznete v kapitole B této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

K 30. červnu 2023 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová s podílem 59,358 %.

A.2. Prohlášení o souladu s předpisy

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 22. září 2023.

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a měla by být interpretována ve spojení s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. prosincem 2022 („poslední roční účetní závěrka“). Obsahuje vybrané vysvětlující informace k objasnění událostí a transakcí, které jsou důležité pro porozumění změnám ve finanční pozici a výsledku hospodaření Skupiny od poslední roční účetní závěrky. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka neobsahuje veškeré informace požadované pro úplnou roční účetní závěrku sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií (IFRS-EU).

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 zkrácená konsolidovaná mezitímní 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. 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 zkrácené konsolidované mezitímní 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,
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod E.15),
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod C.1),
- výši odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků,
- 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.28),
- doby nájmu v účetnictví nájemce, pokud si je Skupina přiměřeně jistá, že uplatní možnost prodloužení.

A.5. Výhodiska 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. Prezentační a funkční měna

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

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

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 ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu o finanční pozici a výkazu peněžních toků

K 31. prosinci 2022 vykazovala Skupina v konsolidovaném výkazu o finanční pozici povinné minimální rezervy v hodnotě 226 milionů EUR na řádku Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi. V roce 2023 se Skupina rozhodla opravit vykazování minimálních povinných rezerv uložených u centrálních bank z řádku Úvěry a pohledávky za

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

bankami a ostatními finančními institucemi na řádek Peníze a peněžní ekvivalenty, jelikož dospěla k závěru, že vykazování na tomto řádku lépe odráží charakter povinných minimálních rezerv držených bankami kontrolovanými Skupinou. Srovnávací konsolidované údaje k 31. prosinci 2022 v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v konsolidovaném výkazu peněžních toků byly upraveny odpovídajícím způsobem. Tato změna neměla žádný vliv na finanční výsledky, likviditu nebo na konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu.

Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykazány a po uvedené úpravě ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu o finanční pozici:

V milionech EUR

	31. prosince 2022 (vykázáno)	Úprava na základě změny klasifikace povinných minimálních rezerv	31. prosince 2022 (upraveno)
Peníze a peněžní ekvivalenty	8 097	226	8 323
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	343	- 226	117
AKTIVA CELKEM	22 871	-	22 871

V souvislosti s výše uvedenou úpravou došlo také k úpravě srovnávacích údajů ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu peněžních toků za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022.

Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykazány a po uvedené úpravě ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu peněžních toků:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022

	2022 (vykázáno)	Úprava	2022 (upraveno)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi	339	- 29	310
Čistý peněžní příjem z provozní činnosti	2 787	- 29	2 758
Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti	- 1 286	-	- 1 286
Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti	- 1 797	-	- 1 797
Čisté snížení/zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	- 296	- 29	- 325
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	7 202	175*	7 377
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	- 77	-	- 77
Peníze a peněžní ekvivalenty k 30. červnu	6 829	146*	6 975

*představuje zůstatek povinných minimálních rezerv k uvedenému datu

A.8. Srovnávací údaje ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu zisku a ztráty

Za rok končící 31. prosincem 2022 došlo k úpravám ve srovnávacích údajích, jelikož 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

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 vykázány ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu zisku a ztráty za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022 a po výše popsanych úpravách:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022

	2022 (vykázáno)	Prezentace plateb institucím pro pojištění vkladů	2022 (upraveno)
Náklady na poplatky a provize	- 57	8	- 49
Ostatní provozní náklady	- 205	- 8	- 213
ZISK/-ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	- 1 171	-	- 1 171

A.9. Srovnávací údaje ve zkráceném konsolidovaném mezitímním 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 v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce, tj. k 1. lednu 2022. Tato oprava nemá žádný dopad na celkovou výši konsolidovaných aktiv, závazků, vlastního kapitálu, výši nekontrolních podílů náležitých menšinovým vlastníkům, ani na jiné složky vlastního kapitálu, vykázanou k 1. lednu 2022 ani k 30. červnu 2022.

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 30. červnu 2023 a k 31. prosinci 2022.

Společnost	Sídlo	Efektivní podíl na hlasovacích právech	
		30. června 2023	31. prosince 2022
PPF Financial Holdings a.s.	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 %
EmbedIT s.r.o.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Favour Ocean Ltd.	Hong Kong	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 %
Forward Leasing LLP ⁽¹⁾	Kazachstán	-	91,12 %
HC Consumer Finance Philippines, Inc ⁽²⁾	Filipíny	-	91,12 %
HCPH Financing 1, Inc ⁽²⁾	Filipíny	-	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 ⁽³⁾	Kazachstán	100,00 %	100,00 %
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	100,00 %
<i>Přidružené podniky</i>			
CB Growth Holdings Limited	Jersey	33,32 %	35,35 %
ClearBank Ltd.	Velká Británie	33,32 %	35,35 %
Home Credit Insurance LLC ⁽⁴⁾	Rusko	45,10 %	45,10 %
RTGS Group Limited	Velká Británie	45,19 %	44,30 %

(1) prodáno

(2) V první polovině roku 2023 Skupina prodala celý svůj podíl v obou filipínských společnostech (viz bod B.2.1).

(3) Efektivní vlastnický podíl je 7,5 %, nicméně Skupina dceřinou společností nadále kontroluje (viz bod B.2.2).

(4) V průběhu roku 2022 v souvislosti s prodejem společnosti Home Credit and Finance Bank LLC, skupina ztratila kontrolu také nad společností Home Credit Insurance LLC, avšak nadále si udržela podstatný vliv nad touto společností (viz bod B.2.2).

B.2. Změny ve struktuře Skupiny v letech 2023/2022**B.2.1. Prodej části společností podskupiny Home Credit**

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 je realizována 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. Pro indonéskou transakci Skupina očekává obdržení regulatorních souhlasů do konce roku 2023. K 31. prosinci 2022 byla aktiva a závazky výše uvedených filipínských a indonéských společností klasifikovány jako držené k prodeji. Vzhledem k dokončení filipínské transakce dne 1. června 2023 je k 30. červnu 2023 klasifikována jako držená k prodeji pouze společnost indonéská (viz také bod E.6).

Následující tabulka udává přehled dopadu prodeje filipínských společností:

V milionech EUR

Prodaný přímý vlastnický podíl	100 %
Prodejní cena*	468
Hodnota prodaných čistých aktiv	- 199
<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>	- 7
Celkový čistý zisk prodeje	262

*Část prodejní ceny byla uhrazena až v průběhu 2. pololetí roku 2023. Pohledávka Skupiny k 30. červnu 2023 činila 72 milionů EUR (viz také E.8).

Následující tabulka udává přehled aktiv a závazků prodaných filipínských společností:

V milionech EUR, stav k okamžiku ztráty kontroly dne 1. června 2023

	Filipínské společnosti celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	39
Úvěry a pohledávky za klienty	701
Ostatní aktiva	114
Aktiva celkem	854
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 525
Ostatní závazky	- 130
Cizí zdroje celkem	- 655
Hodnota čistých aktiv	199

V červnu 2023 proběhl také prodej společnosti Forward Leasing LLP třetí straně. Zisk z prodeje dosáhl 13 milionů EUR.

B.2.2. Prodej Home Credit a Finance Bank**B.2.2.1. Transakce**

Dne 17. května 2022 Skupina oznámila svůj záměr prodat 100 % svých ruských spotřebitelských finančních aktiv skupině ruských individuálních investorů. Všechna aktiva

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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.2.2.2. 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.

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 regulačních souhlasů.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

V rámci srovnávacích údajů ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu zisku a ztráty jsou v období za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022 ruské společnosti klasifikovány jako ukončená činnost a jsou plně konsolidovány do okamžiku, kdy nad nimi 16. června 2022 Skupina ztratila v souvislosti s prodejem kontrolu. Výkonnost těchto společností je vykázána v řádce „Čistá ztráta z ukončené činnosti, po zdanění“. Finanční pozice, výkonnost a peněžní toky související s ukončenou činností ruských společností jsou uvedeny níže v bodě B.2.2.3).

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 k 31. prosinci 2022 vykazovala finanční závazek oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty). Fyzické osoby 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 oceňovala 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 a společně s tím vypořádala i výše zmíněné úvěry. 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 nadále v právním vlastnictví výše zmíněných fyzických osob spřízněných se Skupinou.

B.2.2.3. Ztráta z prodeje HCFB a ostatních ruských společností (ukončená činnost)

Dopad prodeje ruských společností byl v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce (ve srovnávacím období) vykázán 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 zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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

V milionech EUR

Fáze 1:	
Protiplnění přijaté v hotovosti (prodejní cena v rámci Fáze 1) [a]	382
Peníze a peněžní ekvivalenty prodané spolu s dceřinými společnostmi [b]	455
Čistý peněžní příjem z Fáze 1 k 30. červnu 2022 [a-b]	- 73
Fáze 2:	
Protiplnění přijaté v hotovosti (prodejní cena v rámci Fáze 2) [c]	150
Čistý peněžní příjem za obě fáze k 31. prosinci 2022 [a-b+c]	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
Hodnota čistých aktiv	1 106	16	1 122

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce klasifikovány jako ukončená činnost. Výsledky ukončených ruských činností jsou uvedeny níže:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022

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

*do okamžiku prodeje v rámci fáze 1 (viz bod B.2.2.1)

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

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022

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

*do okamžiku prodeje v rámci fáze 1 (viz bod B.2.2.1)

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

B.2.3. 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 30. červnu 2023 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 30. červnu 2023 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

Všechny cíle a postupy řízení rizik Skupiny jsou v souladu s cíli a postupy popsány v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022.

Během období šesti měsíců končícího 30. červnem 2023 nedošlo k žádným významným změnám v povaze nebo rozsahu rizik plynoucích z finančních nástrojů. Nedošlo ani k žádným významným transakcím, které by ovlivnily likviditní pozici skupiny.

C.1. 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

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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.

Následující tabulka zachycuje účetní a reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, včetně zařazení v hierarchii pro určení reálné hodnoty (neobsahuje však úpravy ze zajištění reálné hodnoty finančních aktiv AC, viz bod C.2):

V milionech EUR, stav k 30. červnu 2023

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	133	133	-	130	3
Úvěry a pohledávky za klienty	8 232	8 125	-	30	8 095
Finanční aktiva AC (E.2.2)	2 368	2 177	2 138	39	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	222	222	-	-	222
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 15 537	- 15 536	-	- 15 353	-183
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 1 535	- 1 538	-	- 1 538	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 916	- 913	-	- 425	- 488
Podřízené závazky	- 188	- 190	-	- 13	- 177
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**	- 314	- 314	-	-	- 314

*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

**vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi (upraveno)*	117	117	-	117	-
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

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.7.

**včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

***vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 30. červnu 2023

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	637	4 139	-	4 776
Finanční aktiva FVOCI	942	540	18	1 500
Finanční závazky FVTPL	- 522	- 3 343	-	- 3 865
Celkem	1 057	1 336	18	2 411

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

V roce 2023 a v roce 2022 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, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

	Finanční aktiva FVTPL	Finanční aktiva FVOCI	Finanční závazky FVTPL	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	150	12	- 19	143
Přecenění finančních aktiv/závazků FVTPL ve výsledku hospodaření	-	6	5	11
Prodej/vypořádání	- 152	-	14	- 138
Vliv pohybu měnových kurzů	2	-	-	2
Zůstatek k 30. červnu 2023	-	18	-	18

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 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

C.2. 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 dluhopisů v důsledku pohybu úrokových sazeb s externím výkaznictvím. Zajištění státních dluhopisů jsou všechna vyjádřena v CZK. Zajištění státních dluhopisů je buď zajištěním jedné emise dluhopisů nebo zajištěním skupiny 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. 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 období šesti měsíců končící 30. červnem 2023 i za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022 byla všechna pokračující mikro zajištění reálné hodnoty vyhodnocena jako efektivní v rozmezí 80-125 %. Za období šesti měsíců končících 30. červnem 2023 není ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čisté zisky/ztráty z finančních aktiv/závazků“ vykázán žádný zisk ani ztráta z neefektivit zajištění (2022: ztráta 3 mil. EUR).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

C.2.1.1. Mikrozajištění

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

V milionech EUR, k 30. červnu 2023

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 bod E.2.1)	Závazky (viz bod E.9)		
Úrokové swapy	976*	94	- 6	Investiční cenné papíry a deriváty --- Finanční závazky FVTPL	26

*přibližně 23 252 mil. CZK

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 bod E.2.1)	Závazky (viz bod E. 9)		
Úrokové swapy	660*	115	- 3	Investiční cenné papíry a deriváty --- Finanční závazky FVTPL	- 46

*přibližně 15 381 mil. CZK

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

V milionech EUR, k 30. červnu 2023

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 bod E.2.2)	983	- 106	Investiční cenné papíry a deriváty	-26

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 bod E.2.2)	707	- 129	Investiční cenné papíry a deriváty	43

C.3. 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 obezřetnostních 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 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.

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.

K 30. červnu 2023 je Skupina povinna nad rámec kapitálových požadavků ve výši 8 % udržovat bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %, proticyklickou kapitálovou rezervu specifickou pro instituci ve výši 1,162 % a kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce ve výši 0,5 % svých rizikově vážených aktiv. S účinností od 1. října 2023 bude Skupina povinna plnit dodatečný kapitálový požadavek dle pilíře 2 ve výši 1,0 %.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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.

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
Spotřebitelské úvěry	Bank Home Credit	Poskytování úvěrů soukromým osobám, přijímání vkladů	Kazachstán
Retailové bankovníctví	Mobi Banka	Vklady, úvěry a ostatní transakce a zůstatky s drobnými klienty	Srbsko

*Člen skupiny Home Credit

**Region Ruské federace (část regionu Společenství nezávislých států) je vykázán jako ukončená činnost (viz bod B.2.2).

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 efektivity. 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 bod B.2.2), Kazachstán (do 16. června 2022 – viz bod B.2.2), Vietnam, Indie, Indonésie, Filipíny (do 1. června 2023 – viz bod B.2.1), Česká republika a Slovensko. Ruská Home Credit and Finance Bank (do 16. června 2022) 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.2.2). V souvislosti s převodem přímé kontroly nad touto

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 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.2.2) 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.

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 nepřímě přiřaditelné na základě logických parametrů. Mezi-segmentové 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 v roce 2022 (viz bod B.2.2). Hlavní kategorie jsou uvedeny v následující tabulce:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

	Pokračující	Ukončená	Celkem
Úrokové výnosy	1 217	-	1 217
Výnosy z poplatků a provizí	171	-	171
Čisté zasloužené pojistné	-	-	-
Výnosy od externích zákazníků celkem	1 388	-	1 388

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022

	Pokračující	Ukončená	Celkem
Úrokové výnosy	1 093	211	1 304
Výnosy z poplatků a provizí	167	40	207
Čisté zasloužené pojistné	-	7	7
Výnosy od externích zákazníků celkem	1 260	258	1 518

Následující tabulka uvádí hlavní položky účetní závěrky v členění podle vykazovaných segmentů za první pololetí 2023 a srovnávací údaje roku 2022:

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

V milionech EUR

30. června 2023	Spotřebitelské úvěry	Korporátní bankovníctví				Spotřebitelské úvěry	Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidovaný údaj	
		Čína	SEA*	CEE*	Ostatní	Kazachstán	Srbsko				
Výnosy od zákazníků	818	61	513	244	-	391	162	13	4	-	1 388
Mezisegmentové výnosy	15	-	-	15	-	29	-	-	11	- 55	-
Celkové výnosy	833	61	513	259	-	420	162	13	15	- 55	1 388
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	497	14	344	139	-	124	99	8	- 2	-	726
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 20	- 1	- 11	4	- 12	24	-	- 1	11	- 14	-
Čisté úrokové výnosy celkem	477	13	333	143	- 12	148	99	7	9	- 14	726
Výnosy z poplatků a provizí celkem	146	8	106	32	-	13	8	5	-	- 1	171
Provize od pojišťoven	73	-	66	7	-	-	4	-	-	-	77
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	23	-	9	14	-	2	2	5	-	-	32
Peněžní operace	6	-	-	6	-	-	-	-	-	-	6
Pokuty a penále	14	1	10	3	-	1	2	-	-	-	17
Příjem z provizí od partnerů	24	5	19	-	-	-	-	-	-	-	24
Ostatní	6	2	2	2	-	10	-	-	-	- 1	15
Daň z příjmů	- 35	-	-	-	-	- 25	- 7	-	- 10	-	- 77
Čistý zisk/-ztráta za období	226					96	18	1	- 8	- 3	330
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 206					- 12	- 19	- 1	2	-	- 236
30. června 2023											
Aktiva segmentu (včetně společností účtovaných ekvivalenční metodou)	9 066					15 326	1 292	243	510	- 1 414	25 023
Závazky segmentu	8 204					14 527	977	212	206	- 1 411	22 715
Vlastní kapitál segmentu	862					799	315	31	304	- 3	2 308

*SEA – jihovýchodní Asie, CEE – střední a východní Evropa

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

V milionech EUR

30. června 2022	Spotřebitelské úvěry					Korporátní bankovníctví	Spotřebitelské úvěry <i>Kazachstán</i>	Retailové bankovníctví <i>Srbsko</i>	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidovaný údaj	
	Čína	Rusko (část CIS)* ukon.**	SEA*	CEE*	Ostatní							
Výnosy od zákazníků	1 164	244	258	474	188	-	215	123	11	5	-	1 518
Mezisegmentové výnosy	7	-	1	-	6	-	20	-	-	14	- 41	-
Celkové výnosy	1 171	244	259	474	194	-	235	123	11	19	- 41	1 518
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	703	130	133	319	135	- 14	103	81	5	- 4	-	888
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 26	- 1	-	- 10	2	- 17	20	-	-	14	- 8	-
Čisté úrokové výnosy celkem	677	129	133	309	137	- 31	123	81	5	10	- 8	888
Výnosy z poplatků a provizí celkem	180	2	40	113	25	-	11	11	5	-	-	207
Provize od pojišťoven	87	2	9	72	4	-	-	7	-	-	-	94
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	28	-	7	9	12	-	1	2	5	-	-	36
Peněžní operace	16	-	10	-	6	-	-	-	-	-	-	16
Pokuty a penále	14	- 3	5	10	2	-	1	2	-	-	-	17
Příjem z provizí od partnerů	14	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-	14
Provize obchodníkům	6	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Ostatní	15	3	3	8	1	-	9	-	-	-	-	24
Daň z příjmů	- 303	-	-	-	-	-	- 14	- 8	-	- 6	-	- 331
Čistý zisk/-ztráta za období	- 1 248	-	-	56	30	-	- 8	30	-	- 8	- 1	- 1 171
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 351	-	-	-	-	-	- 8	- 7	- 1	-	-	- 367
31. prosince 2022												
Aktiva segmentu (včetně společností účtovaných ekvivalenční metodou)	10 069	-	-	-	-	-	11 977	1 125	232	732	- 1 264	22 871
Závazky segmentu	9 469	-	-	-	-	-	11 241	836	201	472	- 1 266	20 953
Vlastní kapitál segmentu	600	-	-	-	-	-	736	289	31	260	2	1 918

*CIS - Společnosti 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 šest měsíců končící 30. června 2022 ve zkráceném konsolidovaném mezitímním 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 samostatném bodě B.2.2.

E. Další body přílohy ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce

E.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022 (upraveno)*
Pokladní hotovost	116	115
Běžné účty	217	330
Vklady u centrálních bank	453	641
Vklady u finančních institucí splatné do tří měsíců	368	215
Smlouvy o zpětném prodeji s centrálními bankami	5 897	7 022
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	7 051	8 323

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.7.

K 30. červnu 2023 byly peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 16 mil. EUR (2022: 5 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.

Ve výše uvedené tabulce zahrnuje řádek Vklady u centrálních bank také povinné minimální rezervy ve výši milionů 178 mil. EUR (2022: 239 mil. EUR). Povinné minimální rezervy představují povinnost komerčních bank držet určité množství likvidních prostředků na účtu u centrální banky. Toto množství je stanoveno jako procentuální podíl z průměrné základny, která je určena závazky bank vůči nebankovním subjektům. Při nesplnění tohoto procentuálního podílu centrální banka zatíží nesplněnou část povinnosti bankovního subjektu úrokovým nákladem.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.2. Investiční cenné papíry a deriváty

Investiční cenné papíry a deriváty zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Finanční aktiva FVTPL*	4 776	1 574
Finanční aktiva AC**	2 262	2 182
Naběhlá hodnota	2 368	2 311
Úpravy ze zajištění reálné hodnoty**	- 106	- 129
Finanční aktiva FVOCI	1 500	1 076
Investiční cenné papíry a deriváty celkem	8 538	4 832

*vč. derivátů

**viz bod C.2

E.2.1. Finanční aktiva FVTPL

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

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Smlouvy o zpětném prodeji*	3 424	104
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování (viz E.9)	620	751
Státní a ostatní dluhopisy veřejného sektoru*	613	439
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	94	115
Majetkové cenné papíry*	15	11
Korporátní dluhopisy*	10	4
Úvěry a pohledávky	-	150
Finanční aktiva FVTPL celkem	4 776	1 574

*k obchodování

Pro více informací o nominálních hodnotách, kladných i záporných reálných hodnotách derivátových kontraktů (k obchodování nebo zajišťovacích) viz bod E.9.

E.2.2. Finanční aktiva AC

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

V milionech EUR, stav k 30. červnu 2023

	Hrubá výše	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	2 357	2 357
Korporátní dluhopisy	11	11
Finanční aktiva AC celkem	2 368	2 368

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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

E.2.3. Finanční aktiva FVOCI

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

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Dluhové cenné papíry	1 469	1 048
Státní dluhopisy	1 172	744
Korporátní dluhopisy	297	304
Majetkové cenné papíry – akcie	31	28
Finanční aktiva FVOCI celkem	1 500	1 076

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

Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022 (upraveno)*
Hrubá hodnota	143	117
Opravná položka	- 10	-
Účetní hodnota celkem	133	117
Termínované vklady u bank	8	6
Úvěry bankám	7	13
Peněžní zajištění derivátových kontraktů	118	98

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.7.

E.4. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují následující položky:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Retailové úvěry		
Hrubá hodnota	6 511	6 596
Opravná položka	- 545	- 596
Retailové úvěry (účetní hodnota)	5 966	6 000
Korporátní úvěry		
Hrubá hodnota	2 002	1 721
Opravná položka	- 45	- 38
Korporátní úvěry (účetní hodnota)*	1 957	1 683
Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnota) celkem	7 923	7 683

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

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022 (upraveno)
Hotovostní půjčky	3 965	4 012
Hypoteční úvěry	687	635
Revolvingové úvěry	632	612
Spotřebitelské úvěry	416	508
Úvěry na pořízení nového automobilu	266	233
Retailové úvěry (účetní hodnota)	5 966	6 000
Úvěry obchodním společnostem	1 957	1 683
Úvěry a zálohy ze smluv o zpětném prodeji	276	-
Ostatní	33	25
Korporátní úvěry (účetní hodnota)	2 266	1 708
Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnota) celkem	8 232	7 708

V roce 2023 Skupina změnila klasifikaci produktu u jedné společnosti v podskupině Home Credit, kdy společnost poskytuje svým zákazníkům úvěrový limit bez určení data splatnosti či určení měny úvěru. Tento produkt byl dříve vykazován v rámci spotřebitelských úvěrů, nově je klasifikován jako revolvingový úvěr. Srovnávací údaje k 31. prosinci 2022 ve výše uvedené tabulce v rámci skupiny retailových úvěrů byly upraveny následovně: revolvingové úvěry byly navýšeny o 83 mil. EUR a zároveň spotřebitelské úvěry byly sníženy o 83 mil. EUR. Tato změna nemá žádný dopad na zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz o finanční pozici, ani na zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz o úplném výsledku hospodaření. Změna se projeví pouze v rozložení retailových úvěrů na spotřebitelské a revolvingové úvěry a v souvisejících výnosech a nákladech v bodě E.19 a E.23.

E.5. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	46	51
Příjmy příštích období	1	1
Individuální opravná položka	- 1	- 1
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	46	51

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 30. červnu 2023 aktiva a závazky indonéské společnosti podskupiny Home Credit (viz bod B.2.1) a zbývající podíl s podstatným vlivem ve společnosti Home Credit Insurance LLC (viz bod B.2.2). K 31. prosinci 2022 obsahují aktiva a závazky filipínských společností a indonéské společnosti držaná k prodeji (viz bod B.2.1) a zbývající podíl s podstatným vlivem ve společnosti Home Credit Insurance LLC (viz bod B.2.2).

Aktiva držaná k prodeji

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Asijské společnosti podskupiny Home Credit	255	1 047
Peníze a peněžní ekvivalenty	21	54
Investiční cenné papíry a deriváty	-	8
Úvěry a pohledávky za klienty	198	879
Ostatní aktiva	36	106
Home Credit Insurance LLC	2	2
Celková aktiva držaná k prodeji	257	1 049

Závazky související s aktivy drženy k prodeji

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Asijské společnosti Home Credit podskupiny	200	742
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	157	577
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	43	165
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	200	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 30. červnu 2023

Úvěrová angažovanost	Hotovostní půjčka	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Celkem
Hrubá hodnota	70	162	2	234
Stupeň 1	62	137	2	201
Stupeň 2	3	10	-	13
Stupeň 3	5	15	-	20
POCI	-	-	-	-
Opravná položka	-9	-27	-	-36
Stupeň 1	-4	-10	-	-14
Stupeň 2	-2	-6	-	-8
Stupeň 3	-3	-11	-	-14
POCI	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	61	135	2	198

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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

	30. června 2023	31. prosince 2022
ClearBank	86	88
Ostatní	8	7
Společnosti účtované ekvivalenční metodou celkem	94	95

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 období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
ClearBank	- 5	- 5
Ostatní	- 5	- 2
Podíl na ztrátách společností účtovaných ekvivalenční metodou celkem	- 10	- 7

ClearBank (přidružený podnik)

ClearBank Ltd. je britská banka s bankovní licencí 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 33,32% podíl ve společnosti CBGH k 30. červnu 2023, přičemž si skupina nad projektem ClearBank zachovala svůj podstatný vliv.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

Následující tabulka poskytuje přehled hospodaření skupiny ClearBank:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Aktiva celkem	6 579	3 616
Závazky celkem	- 6 374	- 3 417
Čistá aktiva (100 %)	205	199
Podíl Skupiny na čistých aktivech (33,32 %; 2022: 35,35 %)	68	70
Goodwill zahrnutý v účetní hodnotě	18	18
Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku	86	88
	30. června 2023	30. června 2022
Ztráta za období, po zdanění, celkem (100 %)	- 4	- 11
Podíl Skupiny na čisté ztrátě (33,32 %; 2022: 35,35 %)	- 2	- 5
Ztráta z naředění podílu	- 3	-
Podíl na ztrátě celkem (33,32 %; 2022: 35,35 %)	- 5	- 5

E.8. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z prodeje podílů v dceřiných společnostech (viz B.2.1)	72	-
Náklady příštích období a zálohy	70	59
Peněžní zajištění pro platební karty*	58	58
Finanční vypořádání a jiné podobné účty	41	34
Specifické vklady a jiné specifické pohledávky*	5	10
Zásoby	1	1
Ostatní	7	7
Ostatní aktiva celkem	257	171

*představuje ostatní finanční aktiva

E.9. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Závazky ze smluv o zpětném nákupu	2 791	100
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	545	694
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	522	347
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	6	3
Ostatní	1	148
Finanční závazky oceňované ve FVTPL celkem	3 865	1 292

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.10. Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky vůči nebankovním subjektům zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Běžné účty a vklady na požádání	9 278	9 218
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	3 693	3 174
Termínované vklady	2 540	2 309
Úvěry	26	143
Kolaterály k zajištění derivátů	-	3
Závazky vůči nebankovním subjektům celkem	15 537	14 847

E.11. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Zajištěné úvěry (jiné než v rámci smluv o zpětném nákupu)	702	1 099
Kolaterály k zajištění derivátů	312	325
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	270	683
Nezajištěné úvěry	238	311
Závazky splatné na požádání	13	9
Ostatní	-	3
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím celkem	1 535	2 430

K 30. červnu 2023 a k 31. prosinci 2022 Skupina plnila finanční závazky ze všech úvěrových nástrojů.

E.12. Vydané dluhové cenné papíry

Splatnost dluhových cenných papírů je následující:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Dluhové cenné papíry s pevnou sazbou		
Do 1 roku	610	653
1-2 roky	187	168
2-3 roky	4	48
3-4 roky	15	-
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou		
Do 1 roku	13	46
1-2 roky	32	33
3-4 roky	55	52
Vydané dluhové cenné papíry celkem	916	1 000

K 30. červnu 2023 činily zajištěné vydané dluhové cenné papíry 26 mil. EUR (2022: 18 mil. EUR), z toho vydané dluhové cenné papíry ve výši 22 mil. EUR (2022: 15 mil. EUR) byly zajištěny pohledávkami z hotovostních půjček

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

a 4 mil. EUR (2022: 3 mil. EUR – upraveno, viz bod E.4) pohledávkami z revolvingových úvěrů.

E.13. Podřízené závazky

Podřízené závazky zahrnují:

V milionech EUR

	Úroková sazba	Splatnost	30. června 2023	31. prosince 2022
Emise dluhopisů ve výši 92 mil. EUR	Pohyblivá	2028	93	93
Emise dluhopisů ve výši 80 mil. EUR	Pevná	2031	82	82
Emise dluhopisů ve výši 290 mil. Kč	Pohyblivá	2029	13	12
Podřízené závazky celkem			188	187

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, již se rozhodla využít (viz kapitola G).

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.14. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky zahrnují:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Přeplatky spotřebitelských úvěrů*	83	93
Závazky z obchodních vztahů s dodavateli*	80	89
Mzdy a platy	49	62
Závazky z leasingu*	47	51
Finanční vypořádání a ostatní podobné účty*	35	11
Výdaje příštích období*	32	48
Výnosy příštích období	29	5
Ostatní daňové závazky	10	12
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7	7
Přijaté zálohy	1	1
Ostatní závazky*	38	23
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem	411	402

*představuje ostatní finanční závazky

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.15. Rezervy

Rezervy zahrnují následující položky:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	8	6
Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	6	7
Rezerva na restrukturalizaci	13	-
Ostatní rezervy	9	8
Rezervy celkem	36	21

E.16. 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 30. červnu 2023 zahrnoval základní kapitál 1 akcii na jméno s nominální hodnotou ve výši 2 mil. CZK (2022: 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.

E.17. Fondy

E.17.1. 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 30. červnu 2023 činily tyto zákonné rezervní fondy celkem 99 mil. EUR (k 31. prosinci 2022: 99 mil. EUR).

E.17.2. 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.17.3. 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. Za období šesti měsíců končící 30. červnem 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.2.2).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.17.4. 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.17.5. Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje zahrnovaly zůstatek podřízených dluhopisů AT1 vydaných jednou z dceřiných společností podskupiny Home Credit působící v Ruské federaci. Dluhopis AT1 představoval věcné 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.2.2).

V průběhu roku 2022 došlo k navýšení kapitálu mateřské společnosti prostřednictvím příplatku do ostatních kapitálových fondů ve výši 134 mil. EUR.

E.18. 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	2023/2022	Nizozemsko
PPF banka a.s. (podskupina)	PPFB	2023/2022	Česká republika
Home Credit Indonesia PT	HCID	2023/2022	Indonésie

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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

V milionech EUR

30. června 2023	HC	PPFB	HCID	Celkem
Podíly menšinových vlastníků v % (efektivní podíl na hlasovacích právech)	8,88 %	7,04 %	22,55 %	
Aktiva celkem	9 066	15 326	276	
Závazky celkem	- 8 204	- 14 527	- 203	
Čistá aktiva	862	799	73	
Čistá aktiva připadající menšinovým vlastníkům podskupiny	- 11	-	-	
Čistá aktiva připadající vlastníkům mateřské společnosti	851	799	73	
Účetní hodnota podílů menšinových vlastníků	76	56	10	142
Podíly menšinových vlastníků v % v průběhu období	8,88 %	7,04 %	22,55 %	
Výnosy	843	427	87	
Zisk	226	96	2	
Ostatní úplný výsledek	31	22	-	
Úplný výsledek za účetní období	257	118	2	
Zisk připadající menšinovým vlastníkům	20	7	-	27
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým vlastníkům	3	1	-	4
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	4	-	4

V milionech EUR

31. prosince 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	11	115

V milionech EUR za období šesti měsíců končící 30. červnem 2022

30. června 2022	HC	PPFB	HCID	Celkem
Podíly menšinových vlastníků v % v průběhu období	8,88 %	7,04 %	22,55 %	
Výnosy	1 290	211	74	
Zisk/-ztráta	- 1 245	57	4	
Ostatní úplný výsledek	859	- 39	-	
Úplný výsledek za účetní období	- 386	18	4	
Zisk/-ztráta připadající menšinovým vlastníkům	- 111	4	1	- 106
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým vlastníkům	77	- 3	-	74
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	4	-	4

*Podrobnější informace v bodě B.2.2

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.19. Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy zahrnují:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022 (upraveno)**
Finanční aktiva FVTPL (viz bod E.2.1)	68	12
Finanční aktiva AC (viz bod E.2.2)	36	31
Finanční aktiva FVOCI (viz bod E.2.3)	43	18
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	232	164
Hotovostní půjčky	497	597
Úvěry na pořízení nového automobilu	18	13
Spotřebitelské úvěry	159	146
Revolvingové úvěry	77	66
Hypoteční úvěry	9	6
Úvěry obchodním společnostem	78	40
Úrokové výnosy celkem*	1 217	1 093

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

**Úrokové výnosy ve výši 9 mil. EUR byly překlasifikovány ze spotřebitelských do revolvingových úvěrů. Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě E.4.

Úrokové náklady zahrnují:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Závazky vůči nebankovním subjektům	297	120
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	104	174
Vydané dluhové cenné papíry	45	31
Podřízené závazky	5	8
Závazky z leasingu	2	2
Ostatní	38	3
Úrokové náklady celkem	491	338
Čistý úrokový výnos celkem	726	755

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.20. Čistý výnos z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Provize od pojišťoven	77	85
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	32	30
Příjem z provizí od partnerů	24	6
Pokuty a penále	17	11
Peněžní transakce	6	15
Ostatní	15	20
Výnosy z poplatků a provizí celkem	171	167

Náklady na poplatky a provize zahrnují:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022 (upraveno)*
Provize obchodníkům	12	11
Peněžní transakce	10	8
Zpracování plateb klientů a vedení účtů	9	10
Náklady na úvěrové a další registry	9	10
Ostatní	15	10
Náklady na poplatky a provize celkem	55	49

Čistý výnos z poplatků a provizí celkem	116	118
--	------------	------------

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.8.

E.21. Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Čistý zisk z obchodování	- 6	92
Obchodování s dluhovými cennými papíry	- 2	- 8
Obchodování s cizími měnami	17	28
Deriváty	- 21	72
Změny v úpravách zajištění reálné hodnoty	26	- 50
Čistá ztráta z úvěrů a pohledávek ve FVTPL ndržených k obchodování	- 4	-
Čistý realizovaný zisk/-ztráta	14	- 11
Finanční aktiva FVOCI	14	- 13
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou	-	2
Čistá ztráta z finančních aktiv/závazků celkem	30	31

E.22. Ostatní výnosy

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Výnos z ostatních poskytnutých služeb	12	11
Výnos z náhrad	1	-
Ostatní	5	5
Ostatní výnosy celkem	18	16

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.23. Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022 (upraveno)**
Hotovostní půjčky	149	208
Spotřebitelské úvěry	24	26
Revolvingové úvěry	22	17
Úvěry na pořízení nového automobilu	2	1
Korporátní úvěry	7	- 14
Úvěry a pohledávky za bankami a jinými finančními institucemi	12	-
Finanční aktiva FVOCI	- 10	20
Ostatní finanční aktiva*	3	1
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv celkem	209	259

*včetně ztrát ze snížení hodnoty nečerpáných úvěrových rámců

**Ztráta ze snížení hodnoty ve výši 6 mil. EUR byla překlasifikována ze spotřebitelských úvěrů do revolvingových úvěrů.

Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě E.4.

E.24. Osobní náklady a ostatní provozní náklady

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022 (upraveno)*
Mzdové náklady	183	191
Daně související se mzdami (včetně sociálního zabezpečení)	29	30
Osobní náklady celkem	212	221
Poplatky inkasním agenturám	37	44
Odborné služby	30	28
Informační technologie	28	29
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatního nehmotného majetku	27	- 2
Telekomunikace a poštovné	18	20
Reklama a marketing	16	16
Daně jiné než daň z příjmů	13	13
Platby institucím pro pojištění vkladů	11	8
Čistá ztráta z pohybů měnových kurzů	10	27
Výdaje na nájem, údržbu a opravy	8	9
Cestovní náklady	3	4
Ostatní	20	17
Ostatní provozní náklady celkem	221	213

*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.8.

E.25. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	7	12
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku – aktiv z práv k užívání (IFRS 16)	10	15
Odpisy nehmotného majetku	89	50
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku celkem	106	77

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.26. Daň z příjmu

Daň z příjmů zahrnuje:

V milionech EUR, za období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Náklady na splatnou daň	- 58	- 51
Odložený daňový náklad	- 19	- 294
Daň z příjmů celkem	- 77	- 345

E.27. Podrozvahové položky

E.27.1. 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 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

	30. června 2023	31. prosince 2022
Úvěrové přísliby	1 198	1 095
Přísliby revolvingových úvěrů	675	591
Přísliby spotřebitelských úvěrů	37	34
Přísliby hotovostních úvěrů	29	25
Nečerpané kontokorentní úvěry	128	110
Úvěrové rámce	329	335
Přísliby kapitálových výdajů	2	1
Poskytnuté záruky	106	73
z toho platební záruky	46	26
z toho neplatební záruky	36	33
z toho poskytnuté nevyčerpané záruky	24	14
Přísliby a podmíněné závazky celkem	1 306	1 169

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

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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

	30. června 2023	31. prosince 2022
Zajištěné bankovní úvěry	702	1 099
Vydané dluhové cenné papíry	27	18
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	6 754	3 957
Zajištěné závazky celkem	7 483	5 074

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

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Úvěry a pohledávky za klienty	399	805
Finanční aktiva FVOCI (repo operace)	57	-
Investiční cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě (včetně repo operací)	18	26
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	5
Dlouhodobý hmotný majetek	3	-
Finanční aktiva v FVTPL (repo operace)	-	81
Finanční aktiva vykázána v podrozvaze (smlouvy o zpětném nákupu)	6 484	3 840
Zastavená aktiva za účelem zajištění celkem	6 977	4 757

E.27.2. Ostatní podmíněné závazky

E.27.2.1. 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 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 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 Indie, Kazachstánu, Vietnamu, Číny a dalších zemí, oficiálních vyhlášek a soudních rozhodnutí.

Home Credit India Finance Private Limited jsou v současné době předmětem daňové kontroly. Její konečné výsledky zatím nejsou známy.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

E.27.3. Podmíněná aktiva

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

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Přijaté záruky	67	69
Hodnota majetku převzatého do zástavy k zajištění úvěrů (včetně smluv o zpětném prodeji)	5 368	5 662
Podmíněná aktiva celkem	5 435	5 731

E.28. Spřízněné osoby

E.28.1. Transakce s mateřskou společností

Za období šesti měsíců končících 30. červnem vykazovala Skupina nákladové úroky ve výši 13 mil. EUR (2022: 3 mil. EUR) s mateřskou společností, přičemž transakce s nimi spojené proběhly za obvyklých tržních podmínek.

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči mateřské společnosti:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Závazky vůči nebankovním subjektům	475	860
Podřízené závazky	143	143
Závazky celkem	618	1 003

E.28.2. 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 období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Výnosové úroky	9	7
Výnosy z poplatků a provizí	9	8
Čistý zisk ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	7	-
Ostatní výnosy	-	1
Výnosy celkem	25	16
Ostatní provozní náklady	- 12	- 10
Nákladové úroky	- 10	- 3
Čistá ztráta z finančních aktiv	- 10	- 17
Odpisy a amortizace	- 2	- 2
Náklady celkem	- 34	- 32

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči sesterským společnostem:

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	223	174
<i>Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)</i>	- 1	- 8
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	13	21
Aktiva z práva k užívání	12	13
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (hrubá výše)	3	6
<i>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (opravné položky)</i>	-	-
Investiční cenné papíry	56	31
Ostatní aktiva	2	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	1
Aktiva celkem	309	240
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 598	- 835
Finanční závazky FVTPL	- 55	- 66
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	- 18	- 21
Závazky celkem	- 671	- 922

V letech 2023 a 2022 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 30. červnu 2023 vykázány v rámci „Úvěrů a pohledávek za klienty“ ve zkráceném konsolidovaném mezitímním výkazu o finanční pozici činí 39 mil. EUR (2022: 78 mil. EUR).

E.28.3. 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 období šesti měsíců končící 30. červnem

	2023	2022
Výnosové úroky	9	7
Čistý zisk ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	3	-
Čistý zisk z finančních aktiv	4	-
Výnosy celkem	16	7
Nákladové úroky	- 1	-
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	-	- 1
Náklady celkem	- 1	- 1

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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

V milionech EUR

	30. června 2023	31. prosince 2022
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	245	249
<i>Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)</i>	- 6	- 9
Investiční cenné papíry a deriváty	-	149
Aktiva celkem	239	389
Finanční závazky FVTPL	- 1	- 168
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 77	- 120
Závazky celkem	- 78	- 288

F. Významné účetní postupy

F.1. Změny účetních postupů a účetních ustanovení přijatých s platností od 1. ledna 2023

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 standard neměl významný dopad na její zkrácenou konsolidovanou mezitímní 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 a neměla významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

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 již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

Změny IAS 12 Daně 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 již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny.

F.2. 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 30. červnu 2023 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.

Změny IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – pravidla modelu Pilíře 2 (platné od 1. ledna 2023 pro roční účetní závěrky)

Mezinárodní daňová reforma – pravidla modelu Pilíře 2, byla zveřejněna OECD v prosinci 2021. Daňová reforma nařizuje společnostem a stálým provozovnám sídlícím v EU, které jsou součástí skupin s konsolidovanými výnosy ve výši nejméně 750 mil. EUR podléhat minimální úrovni efektivního zdanění ve výši 15 %. Novela objasňuje potenciální dopady implementace pravidel modelu Pilíře 2 na účtování daně ze zisku.

Novela definuje výjimky z požadavků IAS 12 pro účtování a vykazování informací o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s reformou OECD a upřesňuje vybrané požadavky pro vykazování.

Tato novela nebyla dosud přijata Evropskou unií. Skupina v současné době vyhodnocuje možný dopad použití této novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

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 vykázání jakéhokoli aktiva či závazku, výnosu či nákladu, či pravidla zveřejní 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 IFRS 16 Pronájemy: 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 konsolidovanou účetní závěrku.

Změny IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování: Finanční ujednání s dodavateli (platné od 1. ledna 2024)

Tato novela stanovuje požadavky na zveřejnění v případě finančních ujednání s dodavateli z důvodu zvýšení transparentnosti finančních ujednání a jejich dopadů na závazky společnosti, peněžní toky a na expozici vůči likviditnímu riziku. Jako finanční ujednání s dodavateli se často označují financování dodavatelským řetězcem, financování obchodními závazky nebo ujednání o reverzním faktoringu.

Tato novela dosud nebyla přijata Evropskou unií. Skupina v současnosti vyhodnocuje možný dopad použití této novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za období šesti měsíců končící 30. červnem 2023

Změny IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nedostatečná směnitelnost (platné od 1. ledna 2025)

Tato novela upřesňuje, kdy je měna směnitelná za jinou a kdy nikoliv, upřesňuje, jak určit směnný kurz, pokud měna není směnitelná a vyžaduje v tomto případě zveřejnění dalších informací.

Tato novela dosud nebyla přijata Evropskou unií. Skupina v současnosti vyhodnocuje možný dopad použití této novely na její konsolidovanou účetní závěrku.

G. Následné události

Dne 21. září 2023 došlo na základě uplatněné opce k předčasnému splacení EUR dluhopisů vykázaných v rámci podřízených závazků v celkové výši 92 mil. EUR.

22. září 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. o prověrce zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky

Úvod

Provedli jsme prověrku přiložené zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. („Společnost“), která se skládá ze zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu o finanční pozici k 30. červnu 2023, zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za období 6 měsíců končících 30. červnem 2023 a přílohy v této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

Statutární orgán Společnosti je odpovědný za sestavení této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Naší odpovědností je vyjádřit závěr o této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce.

Rozsah prověrky

Naši prověrku jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro prověrky *ISRE 2410*, „*Prověrka mezitímních účetních výkazů provedená nezávislým auditorem účetní jednotky*“. Prověrka představuje dotazování zejména osob zodpovědných za finanční a účetní záležitosti a provádění analytických a ostatních prověřkových procedur. Rozsah prověrky je podstatně užší než rozsah auditu prováděného v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a prověrka nám tudíž neumožňuje získat jistotu, že bychom si povšimli všech významných skutečností, které by mohly být odhaleny během auditu. Z toho důvodu nevyjadřujeme výrok auditora.



Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 30. červnu 2023 nebyla připravena ve všech významných ohledech v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

V Praze, dne 22. září 2023

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.