

**PPF Financial Holdings a.s.**  
*Výroční zpráva 2021*

*Tento dokument je PDF/tištěnou verzí výroční zprávy společnosti PPF Financial Holdings a.s. za rok 2021 a byl vypracován pro snadné použití. Balíček ESEF je dostupný na internetových stránkách společnosti <https://www.ppf.eu/en/our-companies/ppf-financial-holdings> a obsahuje XHTML verzi výroční zprávy za rok 2021 ve formátu čitelném pro člověka. V případě rozporů mezi touto PDF verzí a verzí z balíčku ESEF má balíček ESEF přednost.*

# Obsah

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA .....	4
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....	35
ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	156
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....	165
ZPRÁVA AUDITORA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....	209
ZPRÁVA O VZTAZÍCH.....	215

# Zpráva představenstva

## Základní údaje o společnosti

PPF Financial Holdings a.s. (dříve PPF Financial Holdings B.V.)  
Datum vzniku: 13. listopadu 2014  
Sídlo: Česká republika, Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6  
Telefon: +420 224 174 555  
Místo zápisu: Česká republika, Praha  
Rejstřík (registrační orgán): Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze  
Identifikační číslo: 10907718  
LEI: 31570014BNQ1Q99CNQ35  
Základní kapitál 2 000 000 Kč  
Splacený kapitál: 2 000 000 Kč  
Hlavní předmět podnikání: Činnosti holdingové společnosti a financování skupiny

Představenstvo společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „Společnost“) si vám dovoluje předložit zprávu představenstva tvořící součást účetní závěrky za rok 2021. Cílem této zprávy představenstva je poskytnout ucelený přehled o významných událostech, ke kterým došlo v rámci Společnosti i skupiny společností, s nimiž tvoří koncern.

## Představenstvo

Jean-Pascal Duvieusart, předseda představenstva  
Kateřina Jirásková, člen představenstva  
Lubomír Král, člen představenstva  
Radek Pluhař, člen představenstva

## Všeobecné informace

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

Home Credit Group B.V. (dále jen „Home Credit“ nebo „Skupina HC“) je světovým poskytovatelem spotřebitelských úvěrů se zaměřením na rozvíjející se trhy. Home Credit je mateřskou společností držící podíly ve společnostech poskytujících služby spotřebitelského financování v devíti zemích, které jsou rozděleny do pěti regionů: Střední a východní Evropa (dále jen „CEE“), která zahrnuje podniky v České republice a na Slovensku; společenství nezávislých států (dále jen „CIS“), které zahrnuje podniky v Rusku a Kazachstánu, Čínu, jižní a jihovýchodní Asii (dále jen „SSEA“), která zahrnuje podniky v Indii, Indonésii, na Filipínách a ve Vietnamu, a Ostatní, které zahrnují projekty nebo konkrétní subjekty v jiných zemích. Provozní subjekty jsou regulované společnosti, které mají licenci od národního vládního regulačního orgánu a podnikají v souladu s příslušnými místními právními předpisy. Home Credit je držitelem bankovních licencí v České republice, Rusku a Kazachstánu.

Posláním Skupiny HC je změnit způsob, jakým její klienti nakupují, a zajistit, aby věci, na kterých jim v životě záleží, byly pohodlně dostupné prostřednictvím jejího vícekanálového distribučního modelu, a to jak online, tak offline. Strategii Skupiny HC je budovat dlouhodobé vztahy s klienty na svých trzích, změnit způsob jejich nakupování a umožnit pohodlné a efektivní nakupování věcí, na kterých jim záleží. Cílem společnosti Home Credit je poskytovat bezproblémové služby na všech relevantních styčných bodech, být agilní a inovovat v neustále se vyvíjícím digitálním světě, kde technologie mění způsob

života lidí, jakož i způsob, jakým společnosti obchodují se svými klienty. Neustále pracuje na zlepšení své činnosti, aby ji lépe přizpůsobila vyvíjejícímu se podnikání v digitalizovaném světě, v němž Home Credit působí. Skupina HC se zaměřuje na kulturu orientovanou na klienta a nabízí produkty s vysokou přidanou hodnotou a špičkové inovace.

Společnost Home Credit na svých trzích nabízí především tři typy nezajištěných spotřebitelských úvěrů: Účelové spotřebitelské úvěry nebo velké půjčky dle konceptu BNPL – kup teď, zaplat' později (bezhotovostní úvěr na financování nákupu předmětů dlouhodobé spotřeby), víceúčelové nebo hotovostní úvěry a revolvingové úvěrové produkty. Skupina HC neustále rozvíjí svou produktovou nabídku a v roce 2021 pokračovala v posilování svého zaměření na revolvingové úvěry. Produktová strategie společnosti Home Credit má pomoci udržet vysokou loajalitu zákazníků po celou dobu jejich životního cyklu. V roce 2021 pokračoval nárůst počtu vracejících se klientů, kteří se na objemu nových úvěrů podíleli přibližně 80 %.

Společnost Home Credit působí v zemích s vysokým růstovým potenciálem, ve kterých žije přibližně 3,4 miliardy obyvatel, nadprůměrnou mírou růstu HDP a nízkou mírou rozšíření spotřebitelského financování.

Ke dni 31. prosince 2021 společnosti vlastněné společností Home Credit Group B.V. obsluhovaly v rámci své činnosti téměř 14 milionů aktivních klientů: Česká republika (podnikající od roku 1997), Slovensko (1999), Ruská federace (2002), Kazachstán (2005), Čína (2007), Vietnam (2009), Indie (2012), Indonésie (2013) a Filipíny (2013).

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

Obchodní činnosti PPF banky zahrnují veškeré druhy bankovních transakcí a poskytování bankovních a finančních služeb a dalších souvisejících služeb jak na domácím, tak i na mezinárodním trhu. Banka poskytuje své služby především českým klientům v municipálním a korporátním segmentu. Banka se specializuje na obchodování na finančních a kapitálových trzích v souladu s platnou legislativou a na základě licencí udělených Českou národní bankou.

Banka je tvůrcem trhu českých státních dluhopisů, je velmi aktivní v oblasti korporátních dluhopisů, devizových trhů a úrokových finančních derivátů.

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

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

*Více informací naleznete na adrese [www.ppffinancialholdings.eu](http://www.ppffinancialholdings.eu)*

## **Přeshraniční přeměna**

Na základě novelizace směrnice CRD (směrnice 2013/36/EU ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878) a nařízení CRR (nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876) ze dne 20. května 2019 měla společnost PPF Financial Holdings B.V. podat žádost o nové zvláštní povolení příslušným orgánům v České republice i Nizozemsku současně. Za účelem zjednodušení procesu získání povolení se akcionáři Společnosti rozhodli provést přeshraniční přeměnu.

PPF Financial Holdings B.V., společnost s ručením omezeným (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dle holandského práva se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsko, na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, Nizozemsko, zapsaná v holandském obchodním rejstříku pod číslem 61880353, byla transformována ze soukromé společnosti s ručením omezeným, která se řídí holandským právem, (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) na akciovou společnost, která se řídí českým právem, a to na základě návrhu přeshraniční přeměny představenstvem PPF Financial Holdings B.V. ze dne 11. března 2021 (dále jen „přeměna“). Datem účinnosti přeměny byl 1. červen 2021. Přeměna proběhla bez likvidace PPF Financial Holdings B.V., a při zachování kontinuity její existence a právní osoby jako PPF Financial Holdings a.s., akciová společnost podle práva České republiky se sídlem v Praze, České republice, na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, Česká republika, identifikační číslo: 10907718, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26382.

Po přeměně vydala Společnost jednu akcii v nominální hodnotě 2 miliony Kč. S akcií je spojeno hlasovací právo, právo na podíl na zisku a na jiných účtech, právo na podíl na likvidačním zůstatku a další práva, pokud tak stanoví český zákon o obchodních korporacích.

Konsolidovaná účetní závěrka za účetní období končící dnem 31. prosince 2021 byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání, přičemž přeměna nemá žádný vliv na finanční výsledky ani na účetní období. Změny ve správě a řízení společnosti související s přeměnou jsou popsány v příslušných oddílech níže.

## **Významné události**

### PPF Financial Holdings – úroveň holdingu

Struktura financování a dluhů Společnosti se v roce 2021 výrazně nezměnila. V průběhu roku 2021 Společnost optimalizovala strukturu emitovaných dluhových nástrojů. Dluhopisy AT1 (klasifikované jako kapitálové nástroje) v nominální hodnotě 80 milionů EUR byly nahrazeny podřízeným dluhem ve stejné výši.

Po přeměně a po implementaci směrnice CRD V do české legislativy požádala Společnost v listopadu 2021 o schválení žádosti podle článku 28 českého zákona o bankách. Žádost byla schválena Českou národní bankou v březnu 2022. Dle nařízení CRR je Společnost jako schválená finanční holdingová společnost povinna zveřejňovat určité informace na svých webových stránkách. Tyto informace naleznete na následující adrese: [www.ppffinancialholdings.eu/](http://www.ppffinancialholdings.eu/) v sekci "Povinně zveřejňované informace".

### Skupina Home Credit

Pandemie onemocnění COVID-19 zasáhla v posledních letech všechny trhy Skupiny HC. Různá zavedená opatření na podporu omezení společenského kontaktu, včetně úplných a částečných lockdownů, vytvořila náročné ekonomické prostředí, protože snížila poptávku spotřebitelů a omezila přístup našich klientů do kamenných obchodů. Společnosti Skupiny HC prokázaly svou agilnost a přizpůsobivost tím, že i v tomto obtížném období zůstaly plně funkční, a i nadále poskytovaly podporu svým klientům, partnerům a zaměstnancům. V důsledku toho byly výrazně ovlivněny nové objemy, což vedlo k tomu, že velikost úročených aktiv je menší. Kromě toho skupina zavedla řadu opatření a změnila postupy pro ochranu zdraví a pohody svých zaměstnanců. Po opatřeních přijatých s cílem stát se pružnější a agilnější společností v rychle se měnícím prostředí zůstávají vyhlídky Skupiny pozitivní.

Home Credit nadále zachovává přísná kritéria schvalování úvěrů a zároveň je upravuje podle toho, jak se prostředí stabilizuje či zlepšuje. Míra schválení pro rok 2021 zůstává na úrovni vyšší poloviny 40. percentilu a oproti roku 2020 se mírně zvýšila, ale zůstává nižší než úroveň vyšší poloviny 50. percentilu v době před pandemií. Kromě toho se v rámci probíhajícího úsilí o snížení rizika dále snížila průměrná velikost úvěru, a to z 301 EUR v roce 2020 na 273 EUR v roce 2021, zatímco průměrná

doba splatnosti úvěru činila 13 měsíců napříč celým portfoliem (10 měsíců v roce 2020). Díky mnoha opatřením přijatým v posledních dvou letech se rané ukazatele rizika u nově poskytnutých produktů vrátili na úroveň před pandemií nebo se zlepšily nad tuto úroveň.

V roce 2021 se Skupina HC zaměřila na zavedení nové architektury back-endu své aplikace napříč všemi trhy, zatímco front-end zůstal lokalizovaný. Aplikace převzala ústřední roli ve způsobu, jakým Home Credit provádí svou obchodní činnost, a v interakci se zákazníky. V roce 2021 bylo přibližně 80 % objemu nových obchodů provedeno skrz mobilní aplikaci, což umožnilo větší využití robotů ke generování zpráv v aplikaci za účelem zlepšení interakcí se zákazníky Home Creditu. Chatovací a hlasoví roboti nyní také zajišťují 90 % interakcí se zákazníky týkající se inkas pohledávek. V Číně a Indii byla všechna prodejní místa změněna na plně samoobslužné.

Skupina HC v tomto roce pokračovala v realizaci své probíhající strategie digitalizace využitím technologií pro řízení životního cyklu zákazníka, které umožňují optimalizovat své činnosti pro nové obchodní prostředí. Díky využití technologií se Skupině HC podařilo snížit počet svých zaměstnanců z přibližně 120 000 na konci roku 2019 na přibližně 69 000 na konci roku 2020 a na 44,900 na konci roku 2021. Tyto úpravy přinesly významné snížení nákladů a provozní pákový efekt do budoucna.

V průběhu roku 2021 Home Credit pokračoval v snižování zadlužení celé skupiny přirozeným splácením stávajících úvěrů. Kromě toho Home Credit na trzích, kde působí, nadále aktivně řídil svou likviditu, přičemž inkaso hotovosti zůstalo klíčovou oblastí pro udržení dostatečného polštáře likvidity. V rámci operací přijímání vkladů zaznamenala Skupina HC nárůst zůstatků vkladů v Airbank, Rusku a Kazachstánu.

I když Home Credit čelí náročnějším tržním podmínkám v Číně, v lednu a dubnu úspěšně vydal dva cenné papíry zajištěné aktivy (ABS), získal úvěry od různých místních finančních institucí a s ohledem na probíhající regulatorní změny nadále vede aktivní dialog se svými partnery. V Indii se rozšířilo společné financování s partnery, které bylo spuštěno na začátku roku; toto partnerství stálo za vznikem přibližně 8 % nových hotovostních úvěrů Skupiny HC.

Skupina HC zahájila ve Vietnamu spolupráci v oblasti svěřeneckých úvěrů (Entrustment Lending), která je v této zemi první mezi nespřízněnými stranami. Na Filipínách uzavřela společnost Home Credit svou první ESG půjčku s klíčovými ukazateli výkonnosti odrážejícími důvěru partnerů Skupiny HC v jejím prosazování agendy ESG. V Indonésii Home Credit uzavřel svou první nezajištěnou kreditní linku a prodloužil offshorový syndikovaný úvěr o další rok. Home Credit navíc dokázal snížit náklady na financování svých operací a zároveň se dále zaměřil na řízení svých aktiv a závazků.

Z hlediska mezinárodního ratingu agentura Fitch v dubnu změnila výhled pro činnosti Home Credit ve Vietnamu z „negativního“ na „stabilní“. V září také zvýšila rating společnosti Home Credit and Finance Bank (ruská banka) na „BB“ z předchozího ratingu „BB-“ se stabilním výhledem a rating společnosti Bank Home Credit SB (kazašská banka) na „BB-“ se stabilním výhledem.

Skupina HC je uznávána na různých trzích a získala nejrůznější ocenění, například cenu Banka roku od společnosti Mastercard, ocenění za nejlepší spotřebitelskou mobilní finanční aplikaci na Filipínách od společnosti International Finance, ocenění za nejnovativnější strategii digitální transformace ve Vietnamu od The Global Economic Award a ocenění za nejlepšího zaměstnavatele v Rusku od společnosti Forbes.

Dne 20. prosince 2021 MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „MONETA“) oznámila, že její valná hromada schválila nákup akcií společnosti Air Bank a.s. a českého a slovenského Home Creditu. Smlouva o převodu podílu uzavřená se společnostmi Home Credit N.V. a Home Credit International a.s. jako prodávajícími, na základě které společnost MONETA získá od obou společností vlastnické právo ke 100% podílu ve společnostech Air Bank a.s., Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia a.s. Celková kupní cena za výše uvedené subjekty činí 25,9 mld. Kč (cca 1 041 mil. EUR). Očekává se, že prodej bude dokončen do 12 měsíců od data této účetní závěrky a podléhá schválení regulatorními

orgány. K 31. prosinci 2021 jsou všechny subjekty v transakci klasifikovány jako vyřazovaná skupina držena k prodeji a jako ukončovaná činnost. Skupina PPF drží prostřednictvím své dceřiné společnosti Tanemo a.s. 29,94% podíl ve společnosti MONETA.

#### PPF banka

Přestože se domácí ekonomika po prudkém propadu v roce 2020 zotavila, negativní dopady pandemie přetrvávají a nadále ovlivňují naše životy a fungování Banky.

Navzdory všem nesnázím PPF banka dosáhla v roce 2021 čistého zisku ve výši 68 mil. EUR, což je o 25 mil. EUR více než v předchozím roce. Banka pokračovala v mnoha projektech, které jsou pro ni klíčové, a zaměřila se především na další rozvoj služeb pro stávající zákazníky a podporu jejich podnikatelské činnosti. V souladu se svou strategií Banka investovala do digitalizace, kybernetické bezpečnosti a zefektivnění poskytování služeb. PPF banka investovala také do vývoje nové mobilní aplikace. Ministerstvo financí České republiky Banku opět zařadilo na druhé místo v žebříčku primárních dealerů státních dluhopisů. Díky celkovému objemu obchodů s cennými papíry ve výši 16 mld. EUR v roce 2021 se PPF banka stala jedním z nejvýznamnějších obchodníků na finančních trzích v České republice.

V roce 2021 Banka opět podpořila řadu projektů zaměřených na zlepšení vzdělávání a odborné přípravy, obohacování kulturního prostředí a rozdělování zdrojů potřebným. Pomáhat tam, kde to má smysl, je jedním ze základních principů činnosti Banky. Proto se chce i nadále aktivně zapojovat do aktivit souvisejících se společenskou odpovědností.

Banka pomáhá svým zákazníkům s nezbytnou přípravou, aby měli dostatek času přizpůsobit se novým požadavkům na udržitelnost podnikání podle zákona. Banka tímto způsobem také aktivně podporuje a financuje transformaci jejich podnikání.

#### Mobi Banka

Strategickým závazkem společnosti Mobi Banka je pokračovat ve vývoji inovativních digitálních produktů kombinujících telekomunikační a bankovní řešení. Tyto produkty bude klientům v Srbsku poskytovat především prostřednictvím mobilního a internetového bankovníctví. Jedinečná je také její obchodní synergie se srbskou telekomunikační společností Yettel (dříve pod značkou Telenor), která je rovněž součástí Skupiny PPF. V současné době nabízí retailovým klientům širokou škálu finančních služeb. Po sedmi letech podnikání má ke konci roku 2021 stabilně rostoucí základnu 648 tisíc klientů.

V roce 2021 Mobi Banka dosáhla 10 % růstu úvěrového portfolia a udržela stabilní celková aktiva ve výši 208 milionů EUR. Bance se podařilo dosáhnout o 29 % lepšího čistého výsledku než v předchozím roce a o 37 % lepšího, než se plánovalo, a skončila rok s čistou ztrátou ve výši 3,5 mil. EUR. Mobi Banka má zdravý základ pro svůj další růst a je plně samofinancována ze svého portfolia retailových vkladů ve výši 152 mil. EUR, které za loňský rok vzrostlo o 15 %, a vlastního kapitálu ve výši 31 mil. EUR.

#### ClearBank

Od roku 2017 investovala Skupina do společnosti ClearBank Ltd., která byla založena ve Spojeném království a podléhá současně doзору Úřadu pro dohled nad dodržováním pravidel obezřetnosti (*Prudential Regulation Authority*) a Úřadu pro dohled nad finančním trhem (*Financial Conduct Authority*). Ke dni 31. prosince 2021 činil podíl Skupiny ve společnosti ClearBank 44,8 %, představující souhrnou investici ve výši 123 mil. EUR. ClearBank je oprávněna přijímat vklady a působit jako úvěrová instituce a je první nově založenou clearingovou bankou ve Spojeném království za více než 250 let. V současné době poskytuje regulovaným finančním institucím nejmodernější služby clearingů a vypořádání plateb.



K 31. prosinci 2021 měla ClearBank 176 klientů po přičtení téměř 60 nových klientů z řad finančních institucí, které získala od konce roku 2020. Celkem její klienti generovali kombinované zůstatky na klientských účtech ve výši 3 mld. EUR. Rozvaha společnosti ClearBank uzavřela účetní období s čistými aktivy v celkové výši 86 mil. EUR, což je o 24 % více než na konci roku 2020, a se solidními regulatorními ukazateli pro kapitál i likviditu.

Společnost ClearBank zaznamenala významný nárůst objemu a hodnot transakcí. K 31. červnu 2021 zpracovávala měsíčně přibližně 10 mil. transakcí, včetně interních převodů. Celková hodnota transakcí zpracovaných v roce 2021 činila 140 mld. EUR.

## Hlavní obchodní a finanční výsledky

### Konsolidované finanční údaje

	2021	2020
Aktiva (v mld. EUR)	25,4	24,8
Čisté úvěry (v mld. EUR)*	11,4	13,9
Vklady (v mld. EUR)*	13,8	11,6
Vlastní kapitál (v mld. EUR)	2,7	2,9
Čistý zisk/ztráta (v mil. EUR)	- 258	- 555

\*Včetně položek klasifikovaných jako držené k prodeji.

Ke dni 31. prosince 2021 činil konsolidovaný vlastní kapitál Skupiny 2 712 mil. EUR (2020: 2 852 mil. EUR). Pokles vlastního kapitálu související s čistou ztrátou byl částečně zmírněn kladným efektem cizoměnových přepočtů způsobeným přeceněním významných zahraničních operací Skupiny do eur.

Celková výše aktiv se zvýšila z 24 760 mil. EUR na 25 454 mil. EUR. Tento pohyb lze přičíst především nárůstu celkových aktiv PPF banky (přibližně 3 mld. EUR), což bylo způsobeno vyšším objemem repo operací s centrální bankou. Na druhou stranu hodnota úvěrového portfolia Home Credit poklesla o 3 mld. EUR), což je přímým důsledkem nižšího objemu nových úvěrů vytvořených v posledních několika letech.

Konsolidovaná čistá ztráta Skupiny za rok 2021 dosáhla 258 mil. EUR (2020: ztráta 555 mil. EUR). Hlavním zdrojem ztráty je Home Credit, který byl stále ovlivněn pandemií, zatímco PPF banka zůstala zisková, s výrazně vyšším ziskem oproti roku 2020.

### Skupina Home Credit

#### Konsolidované finanční údaje

	2021	2020
Aktiva (v mld. EUR)	16,3	18,5
Čisté úvěry (v mld. EUR)*	9,8	12,7
Vklady (v mld. EUR)*	7,9	6,7
Vlastní kapitál (v mld. EUR)	1,8	1,9
Čistý zisk/ztráta (v mil. EUR)	- 303	- 584
Čistá úroková marže	12,1 %	13,9 %
Poměr rizikových nákladů	9,6 %	12,9 %
Poměr nákladů k výnosům	59,3 %	49,1 %
Poměr úvěrů v selhání (NPL)	9,2 %	6,4 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (RoAE)	- 15,9 %	- 25,7 %
Počet distribučních míst (tis.)	236	333
Počet aktivních klientů (mil.)	14,2	18,8

\*Včetně položek klasifikovaných jako držené k prodeji.

Celková aktiva Skupiny HC poklesla o 12,2 % z 18,5 mld. EUR na konci roku 2020 na 16,3 mld. EUR na konci roku 2021, což bylo způsobeno 22,6 % poklesem čistých úvěrů z 12,7 mld. EUR na 9,8 mld. EUR. Tento vývoj byl způsoben poklesem nových objemů v důsledku nižší spotřeby a konzervativnějšího přístupu k úvěrovému riziku v posledních několika letech. Během roku 2021 se nové objemy meziročně snížily o 11,8 % na 9,5 miliardy EUR, avšak nezapočítáme-li operace v Číně, v roce 2021 se nové objemy zvýšily o 28,8 % z 6,7 mld. EUR na 8,7 mld. EUR. Celková výše inkasa pohledávek zůstala vyšší než nové objemy. V důsledku toho se v roce 2021 čisté úvěrové portfolio bez započítání Číny zvýšilo o 23,0 % z 6,0 mld. EUR na 7,4 mld. EUR, ale v Číně došlo k 63,6 % poklesu z 6,7 mld. EUR na 2,4 miliardy EUR v rámci řízení likvidity. Skupina HC pokračovala ve správě svého portfolia z dřívější doby, které bylo ovlivněno pandemií. Moratorium na odklad splátek, které bylo poskytnuto v roce 2020 skončilo v průběhu 1. pololetí roku 2021 a na základě skutečného pozorování inkasa pohledávek v průběhu 2. čtvrtletí roku 2021 Skupina v první polovině roku odepsala 1,1 mld. EUR. Objem úvěrů, které jsou 30 a více dnů po splatnosti, se snížil na 1,2 miliardy EUR z 2,3 mld. EUR dosažených na konci roku 2020, zatímco poměr krytí zůstal zvýšený.

S pokračující normalizací prostředí Skupina HC mírně snížila svou likvidní rezervu, přičemž objem hotovosti se snížil z 14,1 % celkových aktiv na konci roku 2020 na 13,2 % na konci roku 2021. Tato rezerva zůstává zachována, aby byla Skupina HC připravena na nové obchodní příležitosti.

Konsolidované provozní výnosy Skupiny HC dosáhly za těchto okolností solidní výše 2,1 mld. EUR, což je o 33 % méně než 3,2 mld. EUR dosažených v roce 2020, což je v souladu s poklesem portfolia, zatímco čistá úroková marže skupiny se v roce 2021 snížila na 12,1 % z 13,9 % v roce 2020, neboť se Skupina HC zaměřila na poskytování úvěrů s kratší dobou splatnosti lepším dlužníkům. Ceny zdrojů se snížily z 6,7 % v roce 2020 na 5,3 % v roce 2021, protože skupina snižuje zadlužení a optimalizuje své zdroje financování. To je důkazem odolnosti Skupiny.

Poměr rizikových nákladů se snížil z 12,9 % v roce 2020 na 9,6 % během roku 2021. V první polovině roku byly náklady na snížení hodnoty zvýšeny, aby pokrývaly především splátkové prázdniny z portfolia z dřívější doby na základě pozorovaného inkasa pohledávek po skončení moratorií. Ve druhé polovině roku se rizikové náklady snížily o 36 %, protože základní kvalita portfolia se nadále zlepšovala a odráží kvalitu částí portfolia s novějšími daty poskytnutí. V důsledku celkového snížení úvěrového portfolia se podíl úvěrů v selhání (neboli úvěrů více než 90 dnů po splatnosti) mírně zvýšil na 9,2 % v roce 2021 z hodnoty 6,4 % v roce 2020. Poměr krytí úvěrů v selhání však zůstal zvýšený na hodnotě 110,8 % v roce 2021 a poměr opravných položek k hrubým úvěrům činil na konci roku 2021 10 %. Portfolio splátkových prázdnin činilo 0,6 mld. EUR oproti 1,8 mld. EUR na konci roku 2020. Skupina se domnívá, že snížení hodnoty na základě ECL je dostatečné a umožňuje jí zaměřit se na nové obchodní příležitosti.

Provozní náklady se snížily o 19,3 % z 1,6 mld. EUR v roce 2020 na 1,3 mld. EUR včetně jednorázových nákladů v roce 2021 a jsou o 30,2 % nižší než provozní náklady v roce 2019. To je odrazem dopadu dalšího provozního pákového efektu v důsledku realizace naší strategie digitalizace.

Společnost Home Credit uzavřela rok 2021 s čistou ztrátou 303 milionů EUR oproti ztrátě 584 milionů EUR v roce 2020. Skupina HC dosáhla zisku ve všech zemích s výjimkou Číny a Indie. Ztráta je způsobena především dopadem výše popsaného portfolia splátkových prázdnin.

Konsolidovaný vlastní kapitál Skupiny HC se snížil z 1,9 mld. EUR na konci roku 2020 na 1,8 mld. EUR na konci roku 2021. Skupina je i nadále spokojena se svou celkovou kapitalizací, neboť se poměr vlastního kapitálu k čistým úvěrům zvýšil z 15,3 % na 18,5 %.

V roce 2021 Skupina HC profitovala z příznivého přepočtu cizích měn ve srovnání s negativním dopadem v roce 2020, což zmírnilo dopad čisté ztráty za daný rok.

Regulační změny v Číně zaměřené na nelicencované subjekty podkopaly důvěru v odvětví spotřebitelského financování. Tato skutečnost a řada dalších selhání způsobily obtížnou situaci v oblasti likvidity, která vedla ke změně v řízení likvidity a nových objemů. Skupině HC se zároveň zaměřila na

realizaci svého modelu založeného na sdílení nákladů a na seznamování klientů s neúvěrovými produkty, využití rozsáhlých partnerství s maloobchodními prodejci a vícekanálového modelu distribuce, udržování excelence v oblasti rizik a zvyšování provozní efektivity. V současné době se obchodní činnost v Číně zaměřuje zcela na samoobslužnou distribuci. Do konce roku 2021 poskytla společnost Home Credit China své služby více než 57 milionům klientů a do věrnostního programu se přihlásilo více než 6 milionů klientů. Provozní výnosy za rok 2021 činily 708 milionů EUR (2020: 1 742 milionů EUR) a čisté úvěry činily k 31. prosinci 2021 2 440 milionů EUR (2020: 6 698 milionů EUR).

Všechny země v oblasti SSEA pokračují v realizaci své digitální strategie, přičemž Indie přechází na plně samoobslužný distribuční model, který pomůže k dalšímu rozvoji podnikání. Rozšiřování online i offline sítě podporuje naši strategii růstu v Asii. I když Indie zažila ve 2. čtvrtletí roku 2021 silnou vlnu onemocnění COVID-19 a Vietnam zažil první vlnu v létě roku 2021, ve všech zemích se dopady následných vln postupně zmírňovaly, jak se společnost postupem času přizpůsobovala situaci. Všechny země v klastru se během roku 2021 vrátily k ziskovosti, jedinou výjimkou je Indie, která byla na cestě k dosažení ziskovosti koncem 4. čtvrtletí roku 2021. Indonésie zaznamenala dosud nejlepší výsledky čistého zisku. Provozní výnosy za rok 2021 činily 688 mil. EUR (2020: 785 mil. EUR) a čisté úvěry činily k 31. prosinci 2021 1 791 mil. EUR (2020: 1 726 mil. EUR).

V zemích CIS si společnost Home Credit již dvacet let drží přední postavení na trhu a pokračuje v integraci svých centrálně vyvinutých digitálních řešení, aby podpořila trvalou hodnotu dlouhodobých vztahů s klienty. Skupina HC také zavedla službu bankovníctví jako služby (Banking As A Service), která umožňuje partnerům z řad nebankovních institucí nabízet bankovní produkty svým zákazníkům. Tato služba se setkala s velkým úspěchem u řady subjektů zapojených do digitálního ekosystému a prodejců. Klastr zaznamenal jedny z nejlepších hodnot čistého zisku díky rostoucímu portfoliu a lepším výsledkům rizik. Provozní výnosy za rok 2021 činily 540 mil. EUR (2020: 522 mil. EUR) a čisté úvěry činily k 31. prosinci 2021 3 218 mil. EUR (2020: 2 382 mil. EUR).

V zemích CEE dosáhl klastr dosud nejvyššího objemu a jeho obchodní činnost se dobře rozvíjí i nadále. Provozní výnosy za rok 2021 činily 217 mil. EUR (2020: 181 mil. EUR), čisté úvěry činily k 31. prosinci 2021 2 368 mil. EUR (2020: 1,884 mil. EUR) a v průběhu roku generovaly silný zisk. V prosinci roku 2021 akcionáři společnosti Moneta schválili spojení společnosti MONETA Money Bank se společností Air Bank a jejími sesterskými společnostmi. Toto spojení je krokem k uskutečnění našeho cíle, kterým je vytvoření silné a digitálně zaměřené tuzemské bankovní skupiny schopné konkurovat lídrům českého trhu.

## PPF banka

### *Nekonsolidované finanční údaje*

	2021	2020
Aktiva (mld. EUR)	9,5	6,5
Čisté úvěry (mld. EUR)	1,7	1,4
Vklady od klientů (mld. EUR)	5,9	5,0
Vlastní kapitál (mil. EUR)	665	588
Čistý zisk (mil. EUR)	68	43
Poměr úvěrů v selhání	4,1 %	8,3 %
Poměr nákladů k výnosům	35,7 %	25,9 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (RoAE)	10,9 %	7,5 %

PPF banka v roce 2021 navázala na předchozí úspěšné roky a velmi výrazně překonala hospodářský výsledek roku 2020. Hospodářský výsledek 2021 po zdanění dosáhl 68 mil. EUR, což je o 25 mil. EUR více než v porovnání s výsledkem předcházejícího roku. Celkový úplný výsledek hospodaření za rok 2021 také překonal výsledek roku 2020 a dosáhl 44 mil. EUR. Hodnota ostatního celkového výsledku souvisí hlavně s oceňovacími rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou přes kapitál.

Vlastní kapitál se hlavně prostřednictvím celkového hospodářského výsledku zvýšil o 7,3 % na 665 mil. EUR. Návratnost vlastního kapitálu byla i přes dopad pandemie v roce 2021 na velmi solidní úrovni, téměř 11 %. Kapitálový poměr ve výši 20,3 % se pohyboval významně nad regulatorně stanovenou úrovní a likvidita Banky vyjádřena ukazatelem LCR nad 120 % byla na velmi dobré a stabilní úrovni.

Bilanční suma na konci roku 2021 dosáhla 9,5 mld. EUR, svou výší se tak vrátila na úroveň konce roku 2019. Proti konci roku 2020 se jednalo o nárůst o 3 mld. EUR. V oblasti aktiv je tato změna soustředěna hlavně do reverzních repo operací s centrální bankou, které dosáhly 5 mld. EUR na konci roku 2021. Významný je i nárůst finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou a pohledávek za klienty. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty vzrostla o 0,7 mld. EUR na hodnotu necelých 1,5 mld. EUR a jejich nárůst je tažen reverzními repo operacemi k obchodování. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku také mírně vzrostla na úroveň 0,9 mld. EUR, z toho nárůst o 0,1 mld. EUR byl v oblasti státních dluhopisů. Pohledávky za klienty vzrostly o 0,3 mld. EUR a dosáhly hodnoty 1,7 mld. EUR.

Hlavní zdroj financování v rámci celkových závazků, závazky vůči klientům, byl stabilní, rozložen mezi depozita splatná na požádání, termínovaná depozita a repo operace. Výše závazků vůči klientům meziročně vrostla o 0,6 mld. EUR na téměř 5,9 mld. EUR, hlavně v oblasti repo operací s finančními institucemi. Celková změna objemu závazků tedy reflektovala hlavně změnu obchodních příležitostí v souvislosti s nárůstem úrokových sazeb v závěru roku.

Výše provozních výnosů roku 2021 v porovnání s předcházejícím rokem byla ovlivněna nízkou úrovní úrokových sazeb. Přesto provozní výnosy dosáhly nadprůměrné hodnoty 129 mil. EUR.

V důsledku nižších úrokových sazeb v první polovině roku 2021 čistý úrokový výnos v meziročním srovnání 2020 a 2021 poklesl o 14 %, tedy z 128 mil. EUR na 110 mil. EUR, a to přesto, že bilanční objemy pohledávek za klienty a objem investičního portfolia vzrostl. Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2021 proti roku 2020 mírně poklesly o 0,6 mil. EUR, hlavně v důsledku nižšího objemu služeb administrace pro klienty. Jako v minulém roce bylo dosaženo vynikajícího výsledku z obchodování s cennými papíry ve výši 28 mil. EUR. Celkový čistý zisk z finančních operací dosáhl za rok 2021 vynikající hodnoty 10 mil. EUR. Za mírným poklesem proti roku 2020 je nižší hodnota realizovaných zisků z aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního hospodářského výsledku.

V roce 2021 měla změna ze snížení hodnot aktiv pozitivní dopad do hospodářského výsledku. PPF banka zvolila v roce 2021 omezit přístup a po masivní tvorbě opravných položek během pandemického roku 2020 rozpustila v roce 2021 pouze 7 mil. EUR.

Celkové provozní náklady dosáhly hodnoty 53 mil. EUR. Osobní náklady dosáhly 17 mil. EUR, jde o mírný nárůst o 0,4 mil. EUR proti roku 2020. Ostatní provozní náklady a jejich hlavní součást, příspěvek do fondu řešení krize, jsou na úrovni roku 2020. Za mírným nárůstem ostatních správních nákladů je hlavně zvýšení darů. PPF banka i v roce 2021 pokračovala ve svých charitativních aktivitách a společenskou odpovědnost považuje za jednu ze svých základních hodnot.

### Cenné papíry

V roce 2021 byla PPF banka stejně jako v předchozích letech velmi aktivní coby tvůrce trhu s českými státními dluhopisy. V žebříčku primárních dealerů sestavovaném Ministerstvem financí České republiky byla Banka v průběhu roku 2021 předním primárním dealerem, když se umístila na druhém místě nejen z hlediska primárních úpisů státních dluhopisů (primární trh), ale také dle kritéria kotační aktivity na sekundárním trhu (elektronická obchodní platforma MTS Czech Republic).

Přehled objemů obchodů s cennými papíry PPF banky v miliardách EUR:

	2021	2020
Domácí dluhopisy	14,2	14,7
Zahraniční dluhopisy	1,1	0,9
Domácí kapitál	0,5	-
Zahraniční kapitál	0,5	0,7
<b>Celkový objem obchodování s cennými papíry</b>	<b>16,3</b>	<b>16,3</b>

V oblasti cenných papírů PPF banka prožila jeden z nejrůšnějších obchodních roků. Tohoto čísla dosáhla hlavně aktivním poskytováním přístupu pro klienty na trh českých státních dluhopisů, včetně aukcí a likvidity na sekundárním trhu. Banka se významně účastnila transakcí spojených s českými akciemi obchodovanými na pražské burze.

U emisí se PPF banka podílela na mnoha produktech, u kterých je možné zmínit vydání:

- dluhopisů společnosti CZECHOSLOVAK GROUP v celkovém objemu 78 mil. EUR (role hlavního spolumanažera),
- investiční certifikáty (veřejné nabídky bez povinnosti prospektu) s podkladovými aktivy ve formě dluhu členů skupiny PPF v celkovém objemu ekvivalentu 71 mil. EUR,
- dluhopisy a investiční certifikáty (privátní umístění) v celkovém objemu ekvivalentu 107 mil. EUR.

Pro vydávané cenné papíry Banka vystupovala jako hlavní manažer/aranžér, distributor, administrátor, agent pro zajištění a agent pro výpočty (v závislosti na typu transakce).

#### Devizové a derivátové trhy

Na trzích měn PPF banka zobchodovala nadprůměrné objemy instrumentů, zvláště pak na spotovém trhu. V derivátové části s podkladem úrokových sazeb Banka dosáhla historicky nejvyššího čísla, za což vděčí silnější aktivitě na trhu úrokových swapů, který zužitkoval nebývale vysoký pohyb korunových úrokových sazeb.

Rozdělení a časový vývoj obchodů PPF banky jsou zobrazeny v tabulce níže.

	2021	2020
Cizoměnové spoty	13,2	10,7
Cizoměnové deriváty	14,8	18,5
<b>Celkový objem obchodování s cennými papíry</b>	<b>28,0</b>	<b>29,2</b>

V oblasti úrokových derivátů PPF banka pokračovala ve své významné aktivitě na trhu s dohodami o forwardových sazbách (FRA) a zajišťovala likviditu trhu s úrokovými swapy v českých korunách (2021: 10,3 mld. EUR, 2020: 9 mld. EUR).

I v roce 2021, stejně jako v minulosti, se Banka soustředila na svou roli centrální treasury banky skupiny PPF a v různých úlohách prováděla zajištění rizik pro společnosti Skupiny. U těchto transakcí tak Banka vystupuje jako protistrana a poskytovatel zajištění nebo jako organizátor aukcí.

#### Korporátní bankovníctví a veřejný sektor

V oblasti podnikového bankovníctví nad rámec standardních aktivit i v roce 2021 pomáhala Banka svým klientům zvládnout pandemii COVID-19 za použití dostupných podpůrných programů. Řada klientů s pomocí PPF banky rozjela nové investiční projekty, rozšířila výrobní kapacity, pokryla rostoucí provozní náklady a získala nové zákazníky. Někteří klienti využili financování PPF banky k akvizicím dalších společností, s jinými klienty Banka zase revidovala strukturu jejich provozního financování.

V oblasti veřejného sektoru Banka v roce 2021 úspěšně navázala na aktivní spolupráci z předchozích let s kraji a statutárními městy ČR. V rámci strategie rozšiřování aktivní spolupráce s veřejným sektorem nabízí své služby pro firmy s majetkovou účastí krajů a obcí.

### Privátní bankovníctví

Odbor privátního bankovníctví PPF banky se specializuje na nejnáročnější klientelu z řad fyzických osob a poskytování investičních služeb. Zakládá si na kvalitě týmu zkušených privátních bankéřů, expertních znalostech a umění naslouchat našim klientům. Rok 2021 byl stejně jako pro všechny kolem velmi náročný a současně přinesl spoustu nových pohledů na zaběhlé pořádky a prostor pro přemýšlení nad širokou škálou příležitostí a podnětů.

### **Vývoj zaměstnanců**

Ke dni 31. prosince 2021 měla Společnost 30 zaměstnanců (2020: nula).

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2021 byl 54 tis. (2020: 88 tis.). Změna počtu zaměstnanců byla způsobena především správným nastavením počtu pracovníků prodeje, protože digitalizace produktů a distribuční síť Skupiny HC vede ke zvýšení provozní efektivity.

### **Sociální aspekty provozu podniku**

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

### Home Credit

V loňském roce byla vydána první zpráva Skupiny HC týkající se oblasti životního prostředí, sociální oblasti a oblasti řízení (Environmental, Social, Governance – ESG). Zpráva uvádí programy a opatření realizované společností Home Credit na podporu komunit a zákazníků, a vysvětluje, jak se společnost zaměřuje na poskytování udržitelných finančních služeb. Tato zpráva, která je vydávána každoročně, rovněž stanoví rámec sestávající ze šesti pilířů, kterým se řídí přístup Skupiny HC k ESG, a který se zaměřuje zejména na některé formy podpory související s pandemií, kterou společnost poskytuje zákazníkům a komunitám po celém světě.

Základním pilířem ESG přístupu Skupiny HC je zodpovědné financování. Toho je dosahováno prostřednictvím podpory sociálně inkluzivních činností. Tyto činnosti se dělí do tří hlavních kategorií: vzdělávání (zejména finanční gramotnost), snižování chudoby a přímá práce s komunitou. V roce 2021 se Skupina HC podílela na řadě programů spadajících do těchto oblastí. V každé ze zemí, ve kterých společnost Home Credit působí, probíhají programy podpory finanční gramotnosti přizpůsobené tamnímu specifickému kulturnímu prostředí.

Filozofie společenské odpovědnosti Skupiny HC se soustředí na podporu finanční inkluze, konkrétně na vytváření podmínek usnadňujících vznik finančně inkluzivní společnosti. Skupina HC si uvědomuje, že díky svému postavení ve finančním odvětví hraje důležitou roli při zvyšování finanční inkluze, protože je často prvním kontaktním místem pro lidi, kteří se setkávají s regulovaným finančním systémem.

Skupina HC vynaložila úsilí k pokračování podpory komunit zasažených pandemií COVID-19. Společnost Home Credit přispěla k podpoře očkovacích kampaní nabízením pobídek očkovaným zákazníkům, vydala osvětová videa a proměnila své kanceláře v dočasná očkovací centra. Skupina HC také pomohla komunitám zajistit přístup k lékařské péči a v době vrcholící pandemie na trzích, jako je Indonésie, dodávala do domácností pacientů kyslíkové generátory.

Jednou ze zemí, které varianta Delta zasáhla nejvíce, byl Vietnam. V době, kdy se tato varianta začala objevovat, ještě naprostá většina populace nebyla očkovaná. Díky úsilí Skupiny HC byl Národnímu očkovacímu fondu Vietnamu poskytnut příspěvek ve výši 1 miliardy VND (přibližně 38 tis. EUR). Podobné iniciativy společnost Home Credit realizovala i v jiných zemích, například na Filipínách, kde finančně podpořila nadaci General Hospital Foundation.

V Indonésii nabídla společnost Home Credit 100 stipendií na kurzy IT a pomohla tak handicapovaným členům komunit stát se vývojáři aplikací.

Jedním z tradičních hlavních pilířů činností Skupiny HC souvisejících se společenskou odpovědností je podpora finanční a digitální gramotnosti. Od začátku pandemie se na celém světě výrazně zvýšil počet hlášení týkajících se podvodů. Vzhledem k tomu, že zdravotní krize donutila mnoho z nás přesunout své finanční životy na internet, objevily se také související bezpečnostní problémy. Skupina HC investovala 203 tis. EUR do různých vzdělávacích aktivit, které oslovily více než 109 milionů lidí.

### PPF banka

PPF banka každoročně přispívá na řadu projektů, které jsou zaměřeny především na rozvoj českého školství, vzdělávání a kulturu. Podporuje činnost Nadace The Kellner Family Foundation a také Nadace PPF. Podílil se na finančním zajištění provozu Bilingvní mateřské školy pro sluchově postižené Pipan, která je součástí komplexu Centra pro dětský sluch Tamtam.

Společně s ostatními firmami ze skupiny PPF je Banka dlouhodobým partnerem významných kulturních projektů v České republice. Již mnoho let patří k partnerům Letních shakespearovských slavností, které jsou největší evropskou divadelní přehlídkou pod širým nebem zaměřenou na uvádění děl Williama Shakespeara. Festival se konal od konce června do začátku září a odehrával se na otevřených scénách v Praze, Brně, Ostravě a v Bratislavě. Stejně tak Banka podporuje Žižkovské divadlo Jára Cimrmana, které neodmyslitelně patří k tomu nejlepšímu na české divadelní scéně a už více než 50 let baví diváky i inspiruje další profesionální a amatérská divadelní uskupení.

V roce 2021 se PPF banka stala generálním partnerem souboru Cirk La Putyka a divadla Jatka78, neboť vidí smysl v podpoře projektů, aktivit a lidí, kteří hledají cesty a možnosti, jak se neustále rozvíjet, a nezastaví je ani pandemie COVID-19. Díky tomu mohou nadále rozvíjet svoje aktivity a zprostředkovávat milovníkům kultury jedinečná vystoupení a výjimečné kulturní zážitky. Zároveň jejich projekty na české kulturní scéně patří dlouhodobě k nejlépe hodnoceným, a to i díky mezinárodnímu kontextu, který k nám přinášejí.

Po ničivém tornádu v červnu 2021 na jižní Moravě se PPF banka zapojila do solidární akce zaměstnanců skupiny PPF na pomoc lidem v postižené oblasti. Vzhledem k tomu, že podpora vzdělávání patří mezi důležité principy PPF, byly prostředky, které věnovali zaměstnanci Skupiny PPF, včetně jejich akcionářů, využity na rekonstrukci ZŠ v Moravské Nové Vsi.

### **Vliv na životní prostředí, výzkum a vývoj**

Skupina si je vědoma důležitosti zachování zdravého a nepoškozeného životního prostředí pro současné i budoucí generace. Přestože povaha jejich hlavních činností nemá zásadní dopad na životní prostředí, Skupina se snaží omezit veškeré negativní dopady svých každodenních činností na životní prostředí tím, že většinu svých úvěrových smluv přesouvá na bezpapírové nebo online nosiče a snaží se šetřit energii a další zdroje ve svých kancelářích.

Skupina věnuje velké množství zdrojů na výzkum a vývoj, především v oblasti vývoje nových technik úvěrového scoringu s využitím pokročilého obohacování dat (Big Data), feature engineeringu a pokročilých nástrojů (s využitím nástrojů pro analýzu nestrukturovaných dat). Skupina investuje do procesů boje proti podvodům a provádí obecnější výzkum v oblasti spotřebitelského financování, včetně projektů spolupráce s významnými univerzitami na trzích, na kterých působí společností skupiny.

**Zveřejňování informací podle nařízení EU o taxonomii**

Aby bylo možné splnit cíle EU v oblasti klimatu a energetiky do roku 2030 a dosáhnout cílů Zelené dohody pro Evropu, zdůrazňují evropské orgány potřebu směřovat investice do udržitelných projektů a činností. Proto byl spuštěn klasifikační systém EU (taxonomie), jehož cílem je vytvořit seznam environmentálně udržitelných činností. Článek 8 nařízení EU o taxonomii<sup>1</sup> požaduje, aby každý podnik, na který se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace v souladu s NFRD<sup>2</sup>, zveřejňoval také povinné informace o tom, do jaké míry jsou činnosti podniku spojeny s hospodářskými činnostmi, které lze označit za environmentálně udržitelné.

Jak dále stanoví související akt v přenesené pravomoci o zveřejňování informací<sup>3</sup>, za účetní rok 2021 zveřejňuje PPF Financial Holdings a.s. na své konsolidované úrovni<sup>4</sup> následující ukazatele<sup>5</sup>:

Akt v přenesené pravomoci o zveřejňování informací, čl. 10	
Podíl expozic vůči hospodářským činnostem nezpůsobilým pro taxonomii na upravených aktivech	97 %
Podíl expozic vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii na upravených aktivech	3 %
Podíl expozic států a centrálních bank na celkových aktivech	42 %
Podíl derivátových expozic na celkových aktivech	3 %
Podíl expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje NFRD, na celkových aktivech	9 %
Podíl obchodního portfolia na celkových aktivech	6 %
Podíl mezibankovních vkladů na požádání na celkových aktivech	2 %

Obezřetnostní konsolidovaná aktiva Skupiny činí 25,5 mld. EUR. Výsledné ukazatele jsou většinou dány povahou produktů nebo protistran a zeměpisnou polohou, nikoliv samotným posouzením způsobilosti.

Z analýzy související s taxonomií byla v souladu s aktem v přenesené pravomoci o zveřejňování informací zcela vyloučena zejména částka 10,6 mld. EUR (42 % celkových aktiv), protože představuje angažovanost vůči státům a centrálním bankám. Ze zbývajících upravených aktiv ve výši 15 mld. EUR tvoří 9,5 mld. EUR (63 % upravených aktiv) spotřebitelské úvěry retailovým klientům (neúčelové úvěry domácnostem), které vzhledem ke své povaze nemají žádnou souvislost s environmentálními aspekty. Tyto úvěry jsou klasifikovány jako nezpůsobilé. Částka 2,4 mld. EUR (16 % upravených aktiv, 9 % celkových aktiv) představuje navíc angažovanost vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se nevztahuje NFRD a podle FAQ<sup>6</sup> nejsou zahrnuty do čitatele (klasifikovány jako nezpůsobilé). Deriváty a mezibankovní vklady na požádání ve výši 1 mld. EUR (8 % upravených aktiv) rovněž nejsou zahrnuty do čitatele v souladu s aktem v přenesené pravomoci o zveřejňování informací (klasifikovány jako nezpůsobilé). Obchodní portfolio ve výši 1,4 mld. EUR (6 % celkových aktiv) bylo buď vyloučeno z analýzy kvůli protistranám z řad států a centrálních bank, nebo bylo považováno za nezpůsobilé.

<sup>1</sup> Nařízení (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020

<sup>2</sup> Směrnice 2014/95/EU ze dne 22. října 2014

<sup>3</sup> Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178 ze dne 6. července 2021

<sup>4</sup> V souladu s FAQ materiálem Evropské komise z prosince 2021 byl použit rozsah obezřetnostní konsolidace dle nařízení (v souladu s dokumentem "Často kladené otázky" (FAQs) vydaným Evropskou komisí v prosinci 2021 (FAQs: Jak by měly finanční a nefinanční subjekty vykazovat hospodářské činnosti a aktiva způsobilá pro taxonomii?))

<sup>5</sup> Finanční holding nespĺňuje definici finančního podniku v souladu s aktem v přenesené pravomoci o zveřejňování informací (čl. 1, odst. 8). Jelikož je však společnost PPF Finanční Holdings mateřskou institucí (v EU) podle čl. 11 nařízení (EU) č. 575/2013, v platném znění, rozhodla se zveřejnit povinné informace, jak je stanoveno pro finanční podniky (ukazatele požadované od nefinančních podniků jsou pro finanční povahu činnosti irelevantní),

<sup>6</sup> Často kladené otázky (dokument vydaný Evropskou komisí v prosinci 2021 stanoví, že povinné zveřejňování je založeno na zveřejňování informací o vlastní způsobilosti protistrany).



Prakticky byla analýze způsobilosti podrobena pouze zbývající částka ve výši 1,8 mld. EUR, z níž částka 481 mil. EUR (3 % upravených aktiv) je klasifikována jako způsobilá. Tato částka se skládá z úvěrového portfolia, zajištěného nemovitostmi určenými k bydlení. Vedle povinně uveřejněných ukazatelů v tabulce výše, je na dobrovolné bázi doplněn následující ukazatel – podíl expozic vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii na aktivech, která byla předmětem analýzy způsobilosti: 26 %.

Díky informacím, které budou ve stoupající míře zveřejňovány finančními a nefinančními protistranami Skupiny, na které se vztahuje NFRD, očekává Skupina v budoucích zveřejňovaných obdobích zvýšení způsobilosti našeho portfolia. Současně plánuje na základě přímého dotazování svých korporátních úvěrových protistran upevňovat vlastní odborné znalosti a databáze klientských údajů.

### **Zajišťování informací a zavádění výpočetní techniky**

IT aplikace a systémy Skupiny HC jsou decentralizované podle segmentů. Používané back office systémy většinou sestávají ze standardních aplikací v daném odvětví, především desktopových kancelářských aplikací. Kromě toho Skupina HC používá vlastní systém pro úvěrovou analýzu a scoring s názvem Homer a Homer Select, který byl vyvinut interním IT týmem skupiny HC, známým jako EmbedIT. Skupina HC rovněž využívá standardní i na míru šitá řešení pro řízení rizik, kreditního rizika a řízení prodeje, včetně pokročilých řešení využívajících strojového učení a umělé inteligence, která se zákazníkům komunikují také např. prostřednictvím hlasových a chatovacích robotů. Všechny systémy jsou řádně zálohovány a v souladu s předpisy i osvědčenými postupy v oboru se provádí pravidelné bezpečnostní testy a audity.

V roce 2021 se PPF banka v rámci IT a IT/IS bezpečnosti zaměřila především na stabilizaci a zkvalitnění oblastí, které byly rozvíjeny v minulém období. V rámci projektových změn docházelo především k rozvoji byznysových potřeb a realizaci požadavků vyvolaných regulatorními změnami. Zásadní význam, v celkovém kvalitativním posunu zajištění dodávek v oblasti IT, mělo aktivní zapojení Enterprise Architektury (EA) jak v rámci rozvojových a projektových aktivit, tak také především v definování uceleného koncepčního rámce IT prostředí. Role EA již v průběhu svého krátkého působení prokázala svou důležitost a opodstatněnost a Banka i nadále počítá s posilováním jejich kompetencí.

Významný posun v kvalitativním zajištění provozu IT systémů, na úrovni základní infrastruktury, byl realizován přestěhováním hlavního datového centra Banky do technologicky modernější a celkově provozně bezpečnější lokality. Samotné stěhování proběhlo v rámci běžného provozu Banky bez dopadu na dostupnost služeb.

Kontinuální rozvoj a další zkvalitnění bankovních služeb byl zajištěn v oblasti elektronických platebních kanálů, kdy došlo k rozšíření integrací internetového bankovníctví Multichannel se systémem CRM. Na konci roku 2021 byla pro klienty připravena také nová mobilní aplikace – PPF banka Smart Banking, kterou Banka vstupuje mezi moderní banky na poli mobilního bankovníctví.

Z regulatorních projektů lze zmínit např. realizace a další rozvoj v oblasti Target2, CSDR, SRD II, zajištění reportingu portfolií pro finanční trhy. Byly rozšířeny také další oblasti vztahující se k obecnému standardu v oblasti finančních institucí a bankovníctví, např. využitím platformy EFI zajišťující benchmarkové hodnocení a scoring finančních institucí v jednotlivých oblastech souvisejících s bojem proti finanční kriminalitě a AML.

V oblasti regulace IT a IT/IS bezpečnosti Banka pokračovala s realizací a přípravami některých dalších změn vyvolaných požadavky Národního úřadu pro kybernetickou a informační bezpečnost (NÚKIB) a Obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví pro řízení rizik v oblasti IKT a bezpečnosti (EBA GL). Banka tak pokračuje v plnění vytyčených cílů v rámci dříve provedených gapových analýz v oblasti kybernetické bezpečnosti.

## **Správa a řízení společnosti a vnitřní kontrola**

Postupy správy a řízení Společnosti byly po přeměně odpovídajícím způsobem upraveny. Shrnutí pravidel pro správu a řízení Společnosti je uvedeno níže.

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

### Valná hromada

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

### Svolání valné hromady

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

Představenstvo má povinnost svolat valnou hromadu:

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

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

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

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

### Jednání valné hromady

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

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

Působnost valné hromady zahrnuje mimo jiné:

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

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

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

#### Rozhodování valné hromady

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

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

#### Představenstvo

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

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

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

Představenstvo zasedá podle potřeby.

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

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

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

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

Ke dni účinnosti přeměny zvolila valná hromada následující členy představenstva:

- Jean-Pascal Pierre Alexandre Duvieusart
- Kateřina Jirásková
- Lubomír Král
- Radek Pluhař

Představenstvo zvolilo předsedou představenstva pana Duvieusarta s účinností od 29. června 2021.

Představenstvo se zaměřuje na následující oblasti řízení Společnosti:

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

#### Zásady rozmanitosti platné pro představenstvo

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

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

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

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

Společnost stanovila cílovou účast nedostatečně zastoupeného pohlaví v představenstvu na 25 %. V roce 2021 byl cíl této směrnice splněn.

#### Dozorčí rada

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

Na členy Dozorčí rady se vztahuje interní předpis Společnosti Zásady vhodnosti členů představenstva a dozorčí rady. Společnost stanovila cílovou účast nedostatečně zastoupeného pohlaví v dozorčí radě na 25 %. V roce 2021 byl tento cíl splněn.

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

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

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

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

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

Ke dni účinnosti přeměny zvolila valná hromada následující členy dozorčí rady:

- Martin Brzokoupil
- Petr Přecechtěl
- Martin Půlpán

Dozorčí rada zvolila svým předsedou pana Martina Brzokoupila s účinností od 10. června 2021.

Valná hromada ke dni 25. října 2021 odvolala všechny výše uvedené členy dozorčí rady a zvolila následující členy dozorčí rady:

- Ondřej Chaloupecký
- Petr Janák
- Kateřina Wojaczková

- Pavel Charamza

Předsedou dozorčí rady byl ke dni 25. října 2021 zvolen Ondřej Chaloupecký.

#### Výbor pro audit

Do data nabytí účinnosti přeměny byl na vyšší úrovni v rámci Skupiny PPF zřízen výbor pro audit v souladu se všemi podmínkami provedení čl. 39 odst. 3 písm. a) směrnice 2006/43/ES do holandského práva, v důsledku čehož byla Společnost jakožto dceřiná společnost společnosti PPF Group N.V. v plném rozsahu osvobozena od povinností týkající se výboru pro audit. Vzhledem k uplatnění výše uvedené výjimky výbor pro audit společnosti PPF Group N.V. plnil ve vztahu ke společnosti PPF Financial Holdings B.V. veškeré povinnosti.

Po přeměně valná hromada Společnosti zřídila výbor pro audit a s účinností ode dne 1. září 2021 zvolila následující členy:

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

Mezi povinnosti výboru pro audit patří:

- dohled nad sestavováním statutárních a konsolidovaných účetních závěrek, poskytování doporučení představenstvu nebo dozorčí radě k zajištění integrity účetních systémů a systémů vykazování,
- doporučení dozorčí radě týkající se výběru externího auditora včetně přiměřeného odůvodnění,
- sledování procesu zákonného auditu,
- informování dozorčí rady o výsledku statutárního auditu a souvisejících zjištěních,
- udržování kontaktu s externím auditorem a dohled nad ním, což zahrnuje zejména:
  - o posuzování nezávislosti externího auditora a poskytování neauditních služeb vykonávaných pro Skupinu,
  - o schvalování neauditních služeb,
  - o diskuse s externím auditorem o hrozbách omezujících jeho nezávislost a o opatřeních přijatých k omezení těchto hrozeb,
- sledování účinnosti systémů vnitřní kontroly a řízení rizik,
- sledování účinnosti interního auditu a jeho funkční nezávislosti.

Výbor pro audit přijímá usnesení většinou hlasů odevzdaných na zasedání, na němž je přítomna nebo zastoupena většina členů výboru pro audit.

#### Zásady odměňování

Společnost zavedla rámec odměňování platný pro Skupinu. Rámec odměňování zahrnuje zásady odměňování, které se vztahují na odměňování všech zaměstnanců (včetně osob s řídicími pravomocemi) a klíčové zásady pro odměňování osob s řídicími pravomocemi, včetně:

- dodržování regulatorních požadavků týkajících se odměňování ve finančních holdingových společnostech,
- limitu poměru mezi pohyblivou a pevnou složkou odměny, valná hromada schválila limit 200 % mezi pohyblivou a fixní složkou,
- odložení vyplacení části pohyblivé složky odměny s odkladem v délce nejméně 3 let, přičemž se jedná o odklad vyplacení nejméně 40 % pohyblivé složky odměny,

- pohyblivé složky odměny v nástrojích; vzhledem k tomu, že nedochází k obchodování kapitálových nástrojů vydaných Společností, byl pro odměny vytvořen virtuální kapitálový nástroj.

Rámec odměňování byl aktualizován v roce 2021 a konečný systém byl schválen představenstvem.

Společnost nezřídila výbor pro odměňování. Valná hromada stanoví absolutní výši odměny a další podmínky smluv o výkonu funkce pro každého člena představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit. V roce 2021 schválila valná hromada všechny smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, členů dozorčí rady a členů výboru pro audit. Smlouvy byly schváleny na dobu neurčitou a nestanovují žádné odměny ani výhody po skončení období výkonu funkce.

Valná hromada schválila klíčové ukazatele výkonnosti členů představenstva pro rok 2021, v dubnu 2022 vyhodnotila jejich plnění a rozhodla o pohyblivé složce odměny pro členy představenstva. Všichni čtyři členové představenstva splnili v roce 2021 stanovené cíle.

Členům dozorčí rady a členům výboru pro audit ze smluv o výkonu funkce náleží pevná odměna. Pohyblivá složka odměny se na členy dozorčí rady a členy výboru pro audit nevztahuje.

Členové představenstva obdrželi za účetní období roku 2021 celkové plnění za výkon funkce ve Společnosti či zaměstnanecké benefity poskytnuté entitami Skupiny ve výši 5 466 tis. EUR v následujícím členění: fixní odměna za výkon funkce 1 466 tis. EUR (za Společnost), variabilní odměna za výkon funkce 683 tis. EUR (za Společnost), fixní složka mzdy 2 746 tis. EUR (za další entity Skupiny), variabilní složka mzdy 571 tis. EUR. (za další entity Skupiny).

Členové dozorčí rady obdrželi za účetní období roku 2021 celkové plnění za výkon funkce ve Společnosti či zaměstnanecké benefity poskytnuté Společností ve výši 96 tis. EUR v následujícím členění: fixní odměna za výkon funkce 3 tis. EUR, fixní složka mzdy 57 tis. EUR, variabilní složka mzdy 36 tis. EUR.

Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit nevlastní žádné akcie Společnosti ani nemají žádná opční práva k akciím Společnosti.

#### Dividendová politika

Společnost nemá stanovenou specifickou dividendovou politiku a řídí se pouze příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. V letech 2021 a 2020 Společnost nevyplatila žádnou dividendu.

#### Střet zájmů

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

#### Etický kodex

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

### Kodex správy a řízení společnosti

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

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

### **Přístup k rizikům spojeným s účetním výkaznictvím**

V souladu s českou legislativou vede Společnost účetnictví v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS). Bez ohledu na účetní standard, který používají pro sestavení své individuální účetní závěrky, vykazují všechny dceřiné společnosti údaje pro účely konsolidace Skupiny podle IFRS.

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

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

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

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

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

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



**Informace o regulovaných trzích a ratingu Společnosti**

Společnosti ani žádným finančním nástrojům vydaným Společností nebyl ratingovou agenturou přidělen žádný rating.

Společnost vydala tři dluhové nástroje. Jeden z dluhových nástrojů byl přijat k obchodování na Pražské burze cenných papírů.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum prvního obchodování	Regulovaný trh
PPF FIN.H. VAR/27	CZ0000001011	18. prosince 2017	18. prosince 2027	27. srpna 2018	Pražská burza cenných papírů
PPF FIN.H. 3.60/28	CZ0000001078	21. září 2018	21. září 2028	Není relevantní	Není relevantní
PPF FIN.H. 3.60/31	CZ0003533218	9 července 2021	9 července 2031	Není relevantní	Není relevantní

**Finanční nástroje a řízení rizik**

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

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

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

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

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

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

### **Makroekonomický vývoj a regulační požadavky v zemích, kde Skupina působí**

Rok 2021 se nesl ve znamení zotavování se z protiepidemických opatření zavedených v roce 2020. Z historického hlediska bylo oživení velmi rychlé, ale za ostatními zeměmi EU česká ekonomika stále zaostávala. V prvním čtvrtletí loňského roku byly zaváděny plošné lockdowny, avšak v této fázi z nich byla průmyslová výroba vyňata. Pokles HDP zaznamenaný v prvním čtvrtletí roku 2021 proto nebyl tak výrazný jako v předchozích čtvrtletích. HDP meziročně poklesl o 2,4 %. Tento pokles byl způsoben především soukromou spotřebou, která stagnovala kvůli uzavření maloobchodního sektoru. Se zpomalením výdajů se v prvních třech měsících loňského roku zvyšovala míra úspor. Pokles investic (meziročně o 3,8 %) měly vyvážit vládní podpůrné programy. Celkové veřejné výdaje vzrostly meziročně o 3,8 %. V následujících čtvrtletích se nízká srovnávací základna promítla do vykazovaného meziročního růstu. Meziroční růst ekonomiky o 8,2 % ve druhém čtvrtletí může vypadat působivě, ale v mezinárodním měřítku se projevil slabšími výsledky. Ani hospodářské výsledky ve 3. čtvrtletí roku 2021 nesplynily očekávání. Oproti předchozímu roku ekonomika vzrostla pouze o 3,3 %. Růst HDP ve 4. čtvrtletí očekávání předčil. Meziročně HDP vzrostl o 3,6 %, ale ani to nestačilo k tomu, aby se česká ekonomika vrátila na úroveň před pandemií. Celkově zůstal HDP na konci roku 2021 o 2 % nižší než před pandemií.

Situace na trhu práce zůstala příznivá. Během pandemie došlo pouze k mírnému nárůstu nezaměstnanosti z 2,0 % na konci roku 2019 na 3,4 % v prvním čtvrtletí roku 2021. S oživením reálné ekonomiky nezaměstnanost opět klesla. Přestože míra nezaměstnanosti ještě nedosáhla historického minima z doby před pandemií, zůstává stále na nejnižší úrovni v EU (2,2 % ve 4. čtvrtletí 2021 dle Českého statistického úřadu).

Příznivá situace na trhu práce v kombinaci s narušením dodavatelsko-odběratelských řetězců a obnovením výdajů spotřebitelských výdajů vedla k růstu cen. Inflační tlak byl zaznamenán již před pandemií, avšak očekávání, že bude pandemií a souvisejícím poklesem reálné ekonomiky zmírněn, byla zkeslená. Obnovení hospodářské činnosti v roce 2021 vedlo k dalšímu skokovému nárůstu inflace. Na inflačních tlacích se částečně podílely vnější faktory na straně nabídky, ale svou roli sehrála i zvýšená domácí poptávka. (Podle výpočtů České národní banky tvoří inflační tlaky vyvolané domácí poptávkou téměř polovinu inflace.) Průměrná míra inflace byla v roce 2021 3,8 %, což je o 0,6 % více než v roce 2020. Jedná se o nejvyšší průměrnou roční míru inflace od roku 2008. Nečekaně rychlý nárůst inflačních tlaků vyvolal neobvykle silnou reakci ČNB, která v roce 2021 zvýšila základní repo sazbu kumulativně o 3,5 % na 3,75 %. Takto rychlé zvyšování sazeb bylo bezprecedentní a kontrastovalo s nečinností ECB a Fedu.

Fiskální expanze v roce 2021 pokračovala. Schodek státního rozpočtu ve výši 16,8 mld. EUR byl opět rekordní, ačkoliv byl nižší než plánovaných 20,1 mld. EUR. Celkový veřejný dluh nadále rostl spolu s deficitem státního rozpočtu a v současné době dosahuje 41 % HDP. Ačkoli jde ve srovnání s ostatními evropskými zeměmi stále o relativně neškodné číslo, tempo, jakým se státní dluh zvyšuje, je velmi vysoké. Poměr dluhu k HDP před pandemií činil 28,5 %. Vyšší deficity tak přiměly Ministerstvo financí k rozsáhlejší emisi dluhopisů. O tyto české státní dluhopisy je stále velký zájem, zejména mezi domácími investory, i když podíl dluhopisů držených nerezidenty se postupně snižuje.

Následující tabulka shrnuje hlavní makroekonomické ukazatele ve všech zemích, kde Skupina působí:

	Rok	Česká republika	Slovensko	Rusko	Kazachstán	Čína	Vietnam	Indie	Indonésie	Filipíny
Růst HDP:	2021	3,4	3,1	4,7	4	8,1	2,6	- 6,6	3,7	5,6
	2020	- 5,7	- 4,4	- 3	- 2,5	2,2	2,9	3,7	- 2	- 9,6
Průměrná míra nezaměstnanosti	2021	2,8	6,8	4,8	4,9	4,4	3,2	7,9	6,5	7,6
	2020	2,6	6,7	5,8	5	4,2	2,3	9,1	7,1	10,4
Průměrná míra inflace	2021	3,9	6,7	6,7	8	0,9	1,8	5,1	1,6	3,9
	2020	3,2	3,4	3,4	6	2,5	3,2	6,6	2	2,4
poměr celkového veřejného dluhu k HDP**	2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2020	37,8	60,3	19,3	26,3	68	46,3	81,6	36,6	51,7
Základní repo sazba	2021	3,75	0	8,5	9,75	4,35	4	4	3,5	2
	2020	0,25	0	4,25	9	4,35	4	4	3,75	2

\*zdroj informací: ČSÚ, Bloomberg, Reuters, MMF (veřejný dluh)

\*\*údaje za 2021 neuvedeny

Jelikož se svět stále potýká s probíhající pandemií onemocnění COVID-19, Skupina, a zejména pak společnost Home Credit, v prvním pololetí roku 2021 i nadále čelila náročným obchodním podmínkám na všech svých trzích. Oživení bylo v různých zemích, kde Skupina působí, nestálé. Skupina pozorovala, že rozvíjející se očkovací kampaně v různých zemích a to, že nejnovější varianta viru vykazovala nižší míru nemocnosti, vyvolávaly zlepšení nálad klientů. Následné epidemické vlny pak měly na jednotlivých trzích menší dopad. Ačkoli rostoucí trend Skupina zaznamenala od poklesu v dubnu 2020, zotavování bylo nestálé kvůli dalším vlnám nákazy způsobeným novými variantami viru a nezbytnými lockdowny a v důsledku jejich dopadu na spotřebitelské výdaje. To mělo dopad především na činnost Skupiny v Asii, zatímco rozvinutější země se zřejmě covidu přizpůsobily rychleji. S výjimkou Indie, kde regulační orgány po vypuknutí silné vlny ve 2. čtvrtletí roku 2021 znovu zavedly volitelné (*opt-out*) moratorium nebylo během tohoto období v žádném ze zemí, kde Skupina působí, zavedeno žádné nové moratorium.

V návaznosti na pokyny k restrukturalizaci, které vydala centrální banka Indie (RBI) v květnu 2021, zavedla společnost Home Credit India restrukturalizační program v podobě úlev na splátkách pro klienty, kteří nebyli ke dni 31. března 2021 označeni za nespolehlivé plátce. Tento program byl klientům společnosti HC India k dispozici do konce září 2021.

K žádným významným změnám právních předpisů, které by měly přímý vliv na činnost Skupiny, nedošlo. V Číně však řada předpisů zaměřených na nelicencované subjekty podkopala důvěru v odvětví spotřebitelských úvěrů a tím činnost Skupiny ovlivnila nepřímo. Dále na trzích Skupina pozoruje zpřísnování právních předpisů o ochraně osobních údajů. Všechny provozní subjekty Skupiny jsou licencované a postupují v souladu s platnými právními předpisy.

## Nedávné události a výhled na rok 2022

Pandemie koronaviru má na podnikání Skupiny dopad i na začátku roku 2022.

Koncem února 2022 se klastr CIS (Společenství nezávislých států) dostal do souvislosti s probíhajícím konfliktem na Ukrajině, který bude mít lokální i globální dopady. USA, Spojené království, EU a další země současně zavedly sankce proti Rusku, některým ruským subjektům a osobám, což narušilo finanční trhy a vedlo k nejistotě pro globální ekonomiku. Současně Rusko přijalo řadu protisankcí a opatření, která by mohla mít dopad na naše podnikání. Skupina si uvědomuje, že geopolitická situace

bude mít významné dopady na ekonomiku České republiky i dalších zemí. Plný dopad sankcí, protisankcí a ekonomických dopadů je v současné době obtížné plně vyčíslit.

Dceřinou společností skupiny Home Credit v Rusku je Home Credit and Finance Bank ("HCFB"), která je samofinancována a zcela nezávislá na Skupině. Expozice vůči Rusku k 31. prosinci 2021 týkající se aktiv činila 3,6 mld. EUR a 0,9 mld. EUR vlastního kapitálu; expozice vůči celému SNS týká se aktiv činila 4,5 mld. EUR a 1,1 mld. EUR se týkalo vlastního kapitálu. K dnešnímu dni probíhají provozní činnosti společnosti HCFB jako obvykle se zaměřením na likviditu a zpřísněná upisovací kritéria s ohledem na nejisté prostředí. Dopad na Skupinu bude záviset na tom, jak se ustálí situace na finančních trzích a devizovém trhu, a také na makroekonomických dopadech na místní ekonomiky, ve kterých působíme.

V případě PPF banky je přímá expozice vůči Rusku a Ukrajině nevýznamná (k 31. prosinci 2021 43 mil. EUR v aktivech a 32 mil. EUR v závazcích). Přímou expozici Banky tvoří na straně aktiv především finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku a úvěry a pohledávky za bankami a na straně závazků především vklady klientů. V reakci na situaci v roce 2022 Banka k 31. prosinci 2021 výrazně snížila své expozice vůči protistranám s ruským rizikem, a to snížením limitů na tyto ruské protistrany a na transakce v rublech.

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

### **Ostatní informace a auditní náklady**

Ostatní informace jsou uvedeny v sekci G individuální závěrky. KPMG Česká republika Audit, s.r.o. poskytlo Skupině za rok 2021 následující služby: audit účetní závěrky (24 mil. Kč), ostatní auditní služby (8 mil. Kč) a ostatní neauditní služby (1 mil. Kč). Detail nákladů poskytnutých KPMG je uveden v sekci F individuální závěrky.

### **Prohlášení**

V období alespoň 12 předchozích měsíců žádné správní, soudní nebo rozhodčí řízení (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) nemělo nově žádný významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti a/nebo Skupiny.

Žádné významné smlouvy uzavřené v rámci běžné činnosti emitenta nemohou vést k tomu, že by některému z členů skupiny vznikl závazek nebo nárok, který by byl významný s ohledem na schopnost Společnosti plnit své závazky vůči držitelům cenných papírů v souvislosti s emitovanými cennými papíry.

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

V Praze dne 29. dubna 2022,

Členové představenstva společnosti PPF Financial Holdings a.s.

Příloha:

## Alternativní ukazatele výkonnosti

Společnost v této zprávě používá finanční ukazatele vymezené nebo stanovené v příslušném rámci účetního výkaznictví, které se týkají výkonnosti dceřiných společností. Tyto finanční ukazatele lze sesouhlasit s příslušnou konsolidovanou nebo individuální účetní závěrkou dceřiných společností, nikoli však s účetní závěrkou Společnosti.

Společnost dále v této zprávě používá alternativní ukazatele výkonnosti. Alternativním ukazatelem výkonnosti se rozumí jiný finanční ukazatel minulé nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků, než je finanční ukazatel vymezený nebo stanovený v příslušném rámci účetního výkaznictví. Vymezení nebo odkazy na vymezení alternativních ukazatelů výkonnosti v této zprávě jsou uvedeny níže. U každého alternativního ukazatele výkonnosti se uvádí, zda jej lze sesouhlasit s finančními ukazateli uvedenými v účetní závěrce.

Ukazatel výkonnosti	Účel a vymezení pojmu
Celkový objem obchodování s cennými papíry	<p><b>Účel:</b></p> <p>Celkový objem obchodování s cennými papíry je měřítkem, které vyjadřuje celkový objem nakoupených/prodaných cenných papírů v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Celková pomyslná hodnota cenných papírů koupených/prodaných v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výkonnosti společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
Cena financování	<p><b>Účel:</b></p> <p>Cena financování ukazuje, za jakou cenu je Skupina schopna získat finanční zdroje.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Úrokové náklady/průměrné úročené závazky</p> <p>Průměrné úročené závazky za daný rok se stanoví jako průměr úročených závazků ke konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1., 2., 3. a 4. čtvrtletí příslušného roku.</p> <p>Úročené závazky jsou definovány jako závazky, za které se účtuje úrok, jako jsou úvěry splatné bankám, závazky vůči klientů, nebo vydané dluhové cenné papíry.</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p>

	<p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Čistá úroková marže	<p><b>Účel:</b></p> <p>Čistá úroková marže je měřítkem ziskovosti. Ačkoli čisté úrokové marže různých úvěrových portfolií nejsou přímo srovnatelné (například z důvodu úvěrového rizika nebo administrativních nákladů), vyšší čistá úroková marže je zpravidla spojena s vyšším ziskem.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Čisté úrokové výnosy/průměrná úročená aktiva</p> <p>Průměrná úročená aktiva za daný rok se stanoví jako průměr úročených aktiv ke konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1., 2., 3. a 4. čtvrtletí příslušného roku.</p> <p>Úročená aktiva jsou definována jako aktiva, za které se účtuje úrok, jako jsou úvěry splatné klienty nebo úvěry a pohledávky za bankami a jinými finančními institucemi.</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Nový objem	<p><b>Účel:</b></p> <p>Nový objem představuje výši úvěrů poskytnutých klientům v daném období. Tento ukazatel výkonnosti používá Skupina Home Credit.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Hrubá výše úvěrů poskytnutých v daném období</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Objem transakcí na devizovém trhu	<p><b>Účel:</b></p> <p>Celkový objem transakcí na devizovém trhu je měřítkem, které vyjadřuje celkový objem transakcí na devizovém trhu provedených v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p>

	<p>Celková pomyslná hodnota transakcí na devizovém trhu provedených v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výkonnosti společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
<p>Podíl aktiv z hospodářských činností způsobilých pro taxonomii na celkových aktivech, které jsou součástí analýzy způsobilosti</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Podíl aktiv z hospodářských činností způsobilých pro taxonomii na celkových aktivech, které jsou součástí analýzy způsobilosti je ukazatel zveřejněný na dobrovolném bázi jako dodatek k povinnému zveřejnění dle článku 8, nařízení o taxonomii.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Podíl aktiv z hospodářských činností způsobilých pro taxonomii na celkových aktivech je snížen o expozice vůči státům, centrálním bankám, deriváty, obchodní portfolio, mezibankovní vklady, spotřebitelské úvěry retailových klientů a expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje NFRD.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel nelze sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti</p>
<p>Poměr krytí úvěrů v selhání</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Poměr krytí úvěrů v selhání je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší poměr krytí úvěrů v selhání je zpravidla spojen s vyšší kvalitou portfolia.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Opravná položka z titulu znehodnocení – retail + opravná položka z titulu znehodnocení – jiné než retail děleno hrubými úvěry ve stupni 3 – retail + hrubé úvěry ve stupni 3 – jiné než retail.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
<p>Poměr nákladů k výnosům</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Poměr nákladů k výnosům je ukazatelem provozní efektivity společnosti. Nižší poměr nákladů k výnosům je spojen s lepší výkonností společnosti.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Použije-li se v kontextu společnosti Home Credit Group B.V.:</p>

	<p>(Osobní náklady a ostatní provozní náklady + nájemné, údržba a opravy + odpisy a amortizace)/provozní výnosy</p> <p>Použije-li se v kontextu společnosti PPF banka a.s.:</p> <p>Provozní náklady (včetně darů a vyjma snížení hodnoty (ztráta)/zrušení)/provozní výnosy</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. a společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Může však být provedeno sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V. a s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
<p>Poměr opravných položek k hrubým úvěrům</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Poměr opravných položek k hrubým úvěrům ukazuje, jaká část hrubých úvěrů je kryta opravnými položkami.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Opravná položka z titulu znehodnocení – retail+ opravná položka z titulu znehodnocení – jiné než retail</p> <p>děleno</p> <p>hrubými úvěry – retail + hrubé úvěry – jiné než retail.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
<p>Poměr rizikových nákladů</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Poměr rizikových nákladů je měřítkem úvěrového rizika úvěrového portfolia. Nižší poměr rizikových nákladů je spojen s nižším úvěrovým rizikem úvěrového portfolia.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv/průměrné výše úvěrů poskytnutých klientům</p> <p>Průměrná výše úvěrů poskytnutých klientům za daný rok se stanoví jako průměr úvěrů poskytnutých klientům ke konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1., 2., 3. a 4. čtvrtletí příslušného roku.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p>



	<p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Poměr úvěrů v selhání (Home Credit)	<p><b>Účel:</b></p> <p>Poměr úvěrů v selhání je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší poměr úvěrů v selhání je zpravidla spojen s nižší kvalitou portfolia.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Hrubé úvěry ve stupni 3 – retail + hrubé úvěry ve stupni 3 – jiné než retail děleno hrubými úvěry – retail + hrubé úvěry – jiné než retail</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Poměr úvěrů v selhání (PPF banka)	<p><b>Účel:</b></p> <p>Poměr úvěrů v selhání je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší poměr úvěrů v selhání je zpravidla spojen s nižší kvalitou portfolia.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Hrubé úvěry v selhání a nesplácené pohledávky za klienty/hrubé splácené úvěry a pohledávky za klienty</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výkonnosti společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Lze jej však sesouhlasit s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
Poměr vlastního kapitálu k čistým úvěrům	<p><b>Účel:</b></p> <p>Poměr vlastního kapitálu k čistým úvěrům je měřítkem toho, jaká část úvěrů poskytnutých klientům je kryta vlastním kapitálem.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Celkový vlastní kapitál dělený úvěry poskytnutými klientům.</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (RoAE)	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Rentabilita průměrného vlastního kapitálu je měřítkem výkonnosti. Toto měřítko ukazuje, jak účinně společnost využívá svůj vlastní kapitál. Vyšší rentabilita průměrné vlastního kapitálu je obvykle spojena s lepší výkonností společnosti.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Čistý zisk z pokračujících činností za dané období/průměrný vlastní kapitál.</p> <p>Průměrná hodnota vlastního kapitálu za daný rok se vypočítá jako průměr celkového vlastního kapitálu na konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1., 2., 3., a 4. čtvrtletí příslušného roku.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výkonnosti společnosti Home Credit Group B.V. a společnosti PPF banka a.s.. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V. či PPF banka a.s.</p>
Vklady	<p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Tento pojem se používá jako synonymum pro závazky vůči nebankovním subjektům, jak je tento pojem použit v účetní závěre Společnosti; jako synonymum běžných účtů a vkladů od klientů, jak je tento pojem použit v účetní závěre společnosti Home Credit Group B.V. a jako synonymum pro vklady a úvěry od klientů, jak je tento pojem použit v účetní závěre společnosti PPF banka a.s.</p>

**PPF Financial Holdings a.s.**

*(dříve PPF Financial Holdings B.V.)*

*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící  
31. prosincem 2021*

# Obsah

<b>PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....</b>	<b>45</b>
<b>A. OBECNÉ INFORMACE.....</b>	<b>45</b>
<b>B. KONSOLIDAČNÍ CELEK A HLAVNÍ ZMĚNY V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ .....</b>	<b>52</b>
<b>C. EXPOZICE VŮČI RIZIKŮM, CÍLE A POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK .....</b>	<b>55</b>
<b>D. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ .....</b>	<b>82</b>
<b>E. PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....</b>	<b>86</b>
<b>F. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY .....</b>	<b>122</b>
<b>G. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....</b>	<b>154</b>

**Seznam zkratk**

AC	- aktiva/závazky oceňované naběhlou hodnotou
EAD	- expozice při selhání
EBA	- Evropský orgán pro bankovníctví
ECL	- očekávané úvěrové ztráty
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
IASB	- Rada pro mezinárodní účetní standardy
LGD	- ztráta při selhání
LVT	- poměr úvěru k hodnotě
PD	- pravděpodobnost selhání
POCI	- nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva

## Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

v milionech EUR

	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020 (upraveno)**
<b>AKTIVA</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	E1	5 941	5 951
Investiční cenné papíry a deriváty	E2	2 665	2 775
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	E3	706	466
Úvěry a pohledávky za klienty	E4	8 988	13 943
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	E5	51	56
Splatné daňové pohledávky		34	16
Aktiva držená k prodeji	E30	5 542	1
Investice účtované ekvivalenční metodou	E6	51	32
Dlouhodobý hmotný majetek	E7, E21.1	163	229
Dlouhodobý nehmotný majetek (vč. goodwillu)	E8	363	403
Odložené daňové pohledávky	E32.1	795	640
Ostatní aktiva	E9	155	248
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>25 454</b>	<b>24 760</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	E10	1 029	635
Závazky vůči nebankovním subjektům	E11	8 626	11 640
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	E12	5 717	6 924
Vydané dluhové cenné papíry	E13	1 067	1 683
Podřízené závazky	E14	334	256
Závazky přímo související s aktivy drženými k prodeji	E30	5 355	-
Splatné daňové závazky		3	15
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	E15	551	702
Rezervy	E16	54	45
Odložené daňové závazky	E32.1	6	8
<b>CIZÍ ZDROJE CELKEM</b>		<b>22 742</b>	<b>21 908</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál*	E17	-	-
Emisní ážio	E17	2 324	2 324
Dodatečný splacený kapitál	E18	-	80
Ostatní fondy	E19	- 312	- 510
Výsledek hospodaření minulých let		498	752
Celkový vlastní kapitál náležící vlastníkům mateřské společnosti		2 510	2 646
Nekontrolní podíly	E20	202	206
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 712</b>	<b>2 852</b>
<b>CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>		<b>25 454</b>	<b>24 760</b>

\*Základní kapitál činí 2 mil. CZK (cca 78 tis. EUR); 2020: 45 tis. EUR.

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

Příloha na stranách 45 až 155 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Za rok končící 31. prosincem

v milionech EUR

	Bod přílohy	2021	2020 (upraveno)*
Úrokové výnosy		2 527	4 145
Úrokové náklady		- 758	- 1 298
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>E23</b>	<b>1 769</b>	<b>2 847</b>
Výnosy z poplatků a provizí		385	412
Náklady na poplatky a provize		- 144	- 147
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>E24</b>	<b>241</b>	<b>265</b>
Čisté zasloužené pojistné		20	18
Čisté náklady na pojistná plnění		- 2	- 1
Pořizovací náklady		- 3	- 3
<b>Čistý výnos z pojišťovací činnosti</b>		<b>15</b>	<b>14</b>
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	E25	74	- 32
Ostatní výnosy	E26	49	80
<b>CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>		<b>2 148</b>	<b>3 174</b>
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	E27	- 1 194	- 2 388
Osobní náklady	E28	- 661	- 885
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	E29	- 182	- 178
Ostatní provozní náklady	E28	- 403	- 450
Čistý zisk/-ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a investic účtovaných ekvivalenční metodou		2	- 1
Podíl na ztrátách investic účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	E6	- 19	- 9
<b>ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM</b>		<b>- 309</b>	<b>- 737</b>
Daň z příjmů	E32.2	26	137
<b>Čistá ztráta z pokračující činnosti</b>		<b>- 283</b>	<b>- 600</b>
Čistý zisk z ukončované činnosti, po zdanění	E30	25	45
<b>ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>- 258</b>	<b>- 555</b>
<b>Čistá ztráta připadající:</b>			
Vlastníkům mateřské společnosti		- 237	- 476
Nekontrolním podílům	E20	- 21	- 79

\*Srovnávací údaje byly upraveny z důvodu ukončovaných činností v regionu střední a východní Evropy (viz body A.8 a E.30).

Příloha na stranách 45 až 155 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření

Za rok končící 31. prosincem

*v milionech EUR*

	2021	2020
<b>ČISTÁ ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>- 258</b>	<b>- 555</b>
<b>Ostatní úplný hospodářský výsledek</b>		
Zisk z přecenění kapitálových nástrojů FVOCI	2	3
Zisk/-ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI*	- 29	10
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty*	- 2	- 11
Cizoměnové operace – kurzové rozdíly*	234	- 381
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	1	- 1
Prodej dceřiných společností*	- 1	7
Podíl na ostatním úplném výsledku investic účtovaných ekvivalenční metodou*	4	-
Daň z příjmů vztahující se ke složkám ostatního úplného výsledku*	6	1
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období (po zdanění)</b>	<b>215</b>	<b>- 372</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>	<b>- 43</b>	<b>- 927</b>
<b>Úplný výsledek celkem připadající:</b>		
Vlastníkům mateřské společnosti	- 39	- 815
Nekontrolním podílům	- 4	- 112

\*Položky, které jsou nebo budou překlasifikovány do zisku nebo ztráty.

*Příloha na stranách 45 až 155 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.*



**PPF Financial Holdings a.s.**

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2021

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

v milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Fond z přecenění	Fond z přepočtu z cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění	Ostatní kapitálové nástroje	Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající nekontrolním podílům	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021 (upraveno)**</b>	-	2 324	80	21	- 709	- 3	181	752	2 646	206	2 852
<b>Ztráta za účetní období</b>	-	-	-	-	-	-	-	- 237	- 237	- 21	- 258
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	215	-	-	-	215	19	234
Ztráta z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázaná do vlastního kapitálu	-	-	-	- 25	-	-	-	-	- 25	- 2	- 27
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	- 2	-	-	-	-	- 2	-	- 2
Vliv zajišťovacího účetnictví	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Podíl na ostatním úplném výsledku investic účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	4	-	-	-	4	-	4
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	-	- 1	-	-	-	- 1	-	- 1
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	-	6	-	-	-	-	6	-	6
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	-	-	-	- 21	218	1	-	-	198	17	215
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	-	-	-	- 21	218	1	-	- 237	- 39	- 4	- 43
Dividendy akcionářům	-	-	-	-	-	-	-	- 4	- 4	-	- 4
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	1	1	- 1	-
Další změny v nekontrolních podílech	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Výplata za účetní období (viz bod E.18)	-	-	- 80	-	-	-	-	-	- 80	-	- 80
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	- 14	- 14	-	- 14
<b>Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem</b>	-	-	- 80	-	-	-	-	- 17	- 97	-	- 97
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	-	2 324	-	-	- 491	- 2	181	498	2 510	202	2 712

\*Základní kapitál činí 2 mil. CZK (cca 78 tis. EUR); 2020: 45 tis. EUR.

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

Příloha na stranách 45 až 155 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Fond z přecenění	Fond z přepočtu cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění	Ostatní kapitálové nástroje	Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkův mateřské společnosti	Případající nekontrolním podílům	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020 (upraveno)**</b>	-	2 324	80	22	- 368	- 2	181	1 234	3 471	306	3 777
<b>Ztráta za účetní období</b>	-	-	-	-	-	-	-	- 476	- 476	- 79	- 555
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	- 348	-	-	-	- 348	- 33	- 381
Zisk z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázány do vlastního kapitálu	-	-	-	13	-	-	-	-	13	-	13
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	- 11	-	-	-	-	- 11	-	- 11
Zisk z přecenění FVOCI převedený do výsledku hospodaření minulých let	-	-	-	- 4	-	-	-	4	-	-	-
Vliv zajišťovacího účetnictví	-	-	-	-	-	- 1	-	-	- 1	-	- 1
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Daň z položek vykázanych přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	-	1	-	-	-	-	1	-	1
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	-	-	-	- 1	- 341	- 1	-	4	- 339	- 33	- 372
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	-	-	-	- 1	- 341	- 1	-	- 472	- 815	- 112	- 927
Dividendy akcionářům	-	-	-	-	-	-	-	- 5	- 5	-	- 5
Příspěvky nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Další změny v nekontrolních podílech	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1	- 1
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	- 5	- 5	-	- 5
<b>Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem</b>	-	-	-	-	-	-	-	- 10	- 10	12	2
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 (upraveno)**</b>	-	2 324	80	21	- 709	- 3	181	752	2 646	206	2 852

\*Základní kapitál činí 45 tis. EUR.

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

Příloha na stranách 45 až 155 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

**Konsolidovaný výkaz peněžních toků**

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

v milionech EUR

	Bod přílohy	2021	2020* (upraveno)
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Ztráta za účetní období, po zdanění (včetně ukončovaných činností)		- 258	- 555
Úprava o:			
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		205	199
Ztráta ze snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv	E27	1 191	2 418
Ztráta z likvidace dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a goodwillu		3	1
Ztráta/-zisk z prodeje investičních cenných papírů a derivátů		28	- 24
Ztráty z prodeje dceřiných společností		-	1
Nákladové úroky		769	1 316
Výnosové úroky		- 2 733	- 4 347
Čisté kurzové ztráty		26	280
Ostatní náklady nezahrnující pohyby peněžních prostředků		18	17
Daň z příjmů		- 8	- 122
Přijaté úroky		2 767	4 343
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		- 363	21
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		2 310	3 657
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek		- 72	5
Změna ostatních aktiv		64	99
Změna stavu finančních aktiv FVTPL		- 348	- 342
Změna stavu finančních závazků FVTPL		36	200
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		1 477	- 1 410
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		- 62	- 185
Peníze a peněžní ekvivalenty reklasifikované jako aktiva držaná k prodeji**		- 1 261	-
Zaplacená daň z příjmu		- 125	- 146
<b>Čistý peněžní příjem z provozní činnosti</b>		<b>3 664</b>	<b>5 426</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	E7, E8	- 134	- 179
Pořízení finančních aktiv AC		- 708	- 374
Pořízení finančních aktiv FVOCI		- 943	- 2 135
Pořízení dceřiných společností a investic účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)		- 33	- 23
Dividendy přijaté z investic účtovaných ekvivalenční metodou		-	5
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		5	16
Příjmy z finančních aktiv AC		115	18
Příjmy z finančních aktiv FVOCI		902	2 120
Příjmy z prodeje dceřiných společností a investic účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně distribuce kapitálu)		8	5
<b>Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti</b>		<b>- 788</b>	<b>- 547</b>

**PPF Financial Holdings a.s.***Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2021*

	Bod přílohy	2021	2020* (upraveno)
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjmy z emise dluhových cenných papírů		936	1 204
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a jiným finančním institucím		7 741	7 010
Splacení dodatečného kapitálu		- 80	-
Splacení vydaných dluhových cenných papírů		- 1 565	- 1 787
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím		- 9 423	- 12 961
Zaplacené úroky		- 806	- 1 345
Splacení části jistiny závazku z leasingu		- 35	- 45
Dividendy akcionáři		- 5	- 5
Platby související s ostatními kapitálovými nástroji		- 15	- 15
Příspěvek nekontrolních podílů		-	13
<b>Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti</b>	<b>E22</b>	<b>- 3 252</b>	<b>- 7 931</b>
<b>Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>- 376</b>	<b>- 3 052</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu</b>		<b>5 951</b>	<b>9 375</b>
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		366	- 372
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci</b>		<b>5 941</b>	<b>5 951</b>

\*Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě A.9.

\*\*Tato částka představuje peníze a peněžní ekvivalenty skupiny držené k prodeji, více v bodě E.30.

*Příloha na stranách 45 až 155 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.*

Řádky peněžních toků přímo přiřaditelné k výkazu zisku a ztráty zahrnují jak pokračující, tak ukončované činnosti. Samostatné vykazání peněžních toků z ukončované činnosti je uvedeno v bodě E.30.

# **PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

## **A. Obecné informace**

### **A.1. Charakteristika Skupiny**

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

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

Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přinese finanční holdingové společnosti zjednodušení dohledových a licenčních procesů, a tím pádem i provozní úspory. Mateřská společnost v současné době drží čtyři hlavní investice: Home Credit Group B.V., PPF banka, a.s., Mobi Banka a.d. Beograd a Clear Bank Ltd. Vzhledem k rozsahu a regulační významnosti bankovních služeb poskytovaných PPF bankou, a.s. a Air Bankou, a.s. (tj. bankami se sídlem v České republice) je orgánem konsolidovaného dohledu nad společnostmi v rámci PPF Financial Holdings a.s. Česká národní banka.

Konsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti za rok končící 31. prosince 2021 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 2021 a 2020 naleznete v kapitole B této konsolidované účetní závěrky.

K 31. prosinci 2021 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová, která byla během roku 2021 jmenována správcem pozůstalosti zesnulého pana Kellnera s oprávněním hospodařit s veškerým majetkem náležejícím do pozůstalosti v rámci běžného chodu podnikání.

## **A.2. Prohlášení o souladu**

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem dne 29. dubna 2022.

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

Společnost dále sestavila individuální účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s IFRS-EU, včetně IAS a interpretací vydaných IFRIC při IASB ve znění schváleném Evropskou unií.

## **A.3. Východiska pro oceňování**

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou následujících aktiv a závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě: finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL; včetně finančních nástrojů, jež jsou při prvotním vykázání 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). Od 1. ledna 2020 Skupina při určování, zda je určitý soubor činností a aktiv podnikem, posuzuje, zda nabytý soubor aktiv a činností zahrnuje minimálně vstupy a podstatné procesy a zda má schopnost produkovat výstupy. Skupina může použít „test koncentrace“ v souladu s IFRS, který umožňuje zjednodušené posouzení, zda nabytý soubor činností a aktiv není podnikem. Tento volitelný test koncentrace je splněn, pokud je v podstatě celá reálná hodnota hrubých nabývaných aktiv soustředěna do jediného identifikovatelného aktiva nebo skupiny podobných identifikovatelných aktiv.

Protihodnota převedená při akvizici je obecně oceňována reálnou hodnotou, stejně jako identifikovatelná nabytá čistá aktiva. Vzniklý goodwill je každoročně testován na snížení hodnoty. Jakýkoliv příjem z výhodné koupě je okamžitě zaúčtován do zisku nebo ztráty (viz F.1.12). Transakční náklady jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich vzniku, s výjimkou těch, které se týkají emise dluhových nebo kapitálových 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 přečtenován a vypořádání je účtováno do vlastního kapitálu. V opačném případě jsou ostatní podmíněné protihodnoty přečtenovány na reálnou hodnotu ke každému datu účtení závěrky a následné změny reálné hodnoty podmíněných protihodnot jsou vykázány do zisku nebo ztráty.

#### **A.4. Použití odhadů a předpokladů**

Při přípravě této konsolidované účtení závěrky vedení činilo úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na uplatňování účteních 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 účteních odhadů jsou zohledňovány prospektivně.

Následující klíčové odhady vycházejí z informací dostupných k datu konsolidované účtení závěrky 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 (viz bod B)
- životnosti hmotného a nehmotného majetku (viz body F.1.11 a F.1.12)
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod E.16)
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod C.6)
- výši odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků (viz E.32.1)
- očekávaných úvěrových ztrát z investičních cenných papírů, poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (E.2, E.3, E.4 a E.5)
- podmíněných aktiv/závazků (viz bod E.33)
- doby nájmu v účetnictví nájemce, pokud si je Skupina přiměřeně jistá, že uplatní možnost prodloužení (viz E.21).

#### **A.5. Principy konsolidace**

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

#### ***A.7. Změna ve vykazování zákonných rezervních fondů a fondu z transakcí pod společnou kontrolou (UCC)***

V roce 2021 Skupina změnila vykazování zákonných rezervních fondů, které v plném rozsahu představují nerozdělitelnou část výsledku hospodaření minulých let. Tyto fondy již nejsou vykazovány jako samostatný sloupec v konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu, ale jsou součástí sloupce výsledek hospodaření minulých let. V důsledku tohoto rozhodnutí byly zákonné rezervní fondy překlasifikovány z ostatních fondů do výsledku hospodaření minulých let i ve srovnávacím konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Podrobnosti týkající se upravených srovnávacích údajů jsou uvedeny v následujících tabulkách v této části přílohy.



**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

V roce 2021 se Skupina rovněž rozhodla vykazovat historický dopad transakcí pod společnou kontrolou zejména z roku 2015 již nikoliv jako samostatný sloupec v konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu, ale sloučila tuto část výsledku hospodaření minulých let s původním sloupcem výsledku hospodaření minulých let. Skupina vyhodnotila, že samostatné vykazování již nemá pro uživatele přínosné informace. Podrobnosti týkající se upravených srovnávacích údajů jsou uvedeny v následujících tabulkách:

**A.7.1. Srovnávací konsolidovaný výkaz o finanční pozici**

v milionech EUR

	31. prosince 2020 (vykázáno)	Reklasifikace zákonných rezervních fondů	Reklasifikace fondů z UCC	31. prosince 2020 (upraveno)
Ostatní fondy	- 879	- 149	518	- 510
Výsledek hospodaření minulých let	1 121	149	- 518	752
Celkový vlastní kapitál náležící vlastníkovi mateřské společnosti	2 646	-	-	2 646
Nekontrolní podíly	206	-	-	206
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>2 852</b>	-	-	<b>2 852</b>
<b>CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>24 760</b>	-	-	<b>24 760</b>

**A.7.2. Srovnávací konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

v milionech EUR

	Zákonné rezervní fondy	Fondy z UCC	Výsledek hospodaření minulých let
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020 (vykázáno)</b>	<b>143</b>	<b>- 518</b>	<b>1 609</b>
Reklasifikace zákoných rezervních fondů	- 143	-	143
Reklasifikace fondů z UCC	-	518	- 518
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020 (upraveno)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 234</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 (vykázáno)</b>	<b>149</b>	<b>- 518</b>	<b>1 121</b>
Reklasifikace zákoných rezervních fondů	- 149	-	149
Reklasifikace fondů z UCC	-	518	- 518
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 (upraveno)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>752</b>

**A.8. Srovnávací údaje ve výkazu zisku a ztráty**

Srovnávací údaje za rok končící dnem 31. prosince 2020 byly upraveny tak, aby odpovídaly pouze pokračujícím činnostem. Níže uvedená tabulka uvádí srovnávací údaje, které byly vykázány před a po přepočtení:

v milionech EUR

	2020 (vykázáno)	Přepočtení pro ukončované činnosti*	2020 (přepočteno)
Výnosové úroky	4 347	- 202	4 145
Nákladové úroky	- 1 316	18	- 1 298
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>3 031</b>	<b>- 184</b>	<b>2 847</b>
Výnosy z poplatků a provizí	447	- 35	412
Náklady na poplatky a provize	- 185	38	- 147
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>262</b>	<b>3</b>	<b>265</b>
Čisté zasloužené pojistné	18	-	18
Čisté náklady na pojistná plnění	- 1	-	- 1
Pořizovací náklady	- 3	-	- 3
<b>Čistý výnos z pojišťovací činnosti</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
Čistá ztráta z finančních aktiv/závazků	- 28	- 4	- 32
Ostatní výnosy	83	- 3	80
<b>CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>	<b>3 362</b>	<b>- 188</b>	<b>3 174</b>
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	- 2 406	18	- 2 388
Osobní náklady	- 935	50	- 885
Odpisy a amortizace	- 199	21	- 178
Ostatní provozní náklady	- 489	39	- 450
Čistá ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a investic úctovaných ekvivalenční metodou	- 1	-	- 1
Podíl na ztrátě jednotek úctovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	- 9	-	- 9
<b>ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>- 677</b>	<b>- 60</b>	<b>- 737</b>
Daň z příjmů	122	15	137
<b>ČISTÁ ZTRÁTA Z POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI</b>	<b>- 555</b>	<b>- 45</b>	<b>- 600</b>

\*viz bod E.30

**A.9. Změna ve vykazování peněžních toků z finančních aktiv FVTPL**

V roce 2021 Skupina přehodnotila, nakolik je přiměřené vykazovat vybrané položky v rámci provozních, investičních a finančních činností a dospěla k závěru, že peněžní toky z transakcí s finančními aktivy FVTPL lépe odrážejí vlastní povahu a roli v rámci činností Skupiny, pokud nejsou vykazovány v rámci investičních činností (kde byly vykazovány dříve), ale v rámci provozních činností.

Skupina na základě tohoto závěru ve srovnávacím konsolidovaném výkazu peněžních toků za rok 2020 změnila vykazování a překlasifikovala pořízení finančních aktiv FVTPL v záporné výši 602 mil. EUR a příjmy z finančních aktiv FVTPL ve výši 260 mil. EUR z peněžních toků z investiční činnosti do peněžních toků z provozní činnosti. Tím se celková výše vykazovaného čistého peněžního toku z provozní činnosti změnila z 5 768 mil. EUR na 5 426 mil. EUR a celková výše vykazovaného peněžního toku použitého v rámci investiční činnosti z 889 mil. EUR (záporných) na 547 mil. EUR (záporných).

### **A.10. COVID-19 a dopad na účetní závěrku Skupiny**

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace epidemii koronaviru za pandemii. Termínem pandemie se rozumí mimořádné společenské úsilí, které se v posledních dvou letech vynaložilo v reakci na novou nemoc, jež změnila způsob života jednotlivců i vývoj politických řešení vlád po celém světě. V zemích, kde Skupina působí, zavedly místní vlády pro své občany a podniky různá omezení, přičemž ke konci roku 2021 došlo k jejich postupnému zmírňování. Situace se celkově zlepšila, a to vzhledem k faktu, že se vysoké procento lidí již virem nakazilo, ale také díky pravidelnému očkování proti novým antigenům nebo variantám a nástupu antivirotik. Skupina se při omezování dopadů případných provozních rizik řídila protokoly k zachování kontinuity obchodní činnosti, neboť zdraví zaměstnanců a klientů Skupiny je její prioritou.

Hospodářský růst zpomalil a důsledky pro objem nových obchodů byly negativní. Vyšší počet škodních událostí se projevil na kvalitě portfolia retailových a korporátních úvěrů zejména v roce 2020 a na počátku roku 2021, přičemž nová varianta Delta těžce postihla některé regiony Skupiny. Omezení otevírací doby a/nebo úplné uzavření některých obchodních prostor v jednotlivých zemích ovlivnily objem nových obchodů a obnovu stávajících obchodních vztahů. Navzdory různým neúspěchům, ke kterým došlo v roce 2021 v souvislosti s pandemií COVID-19, dokázala Skupina zůstat silná, přizpůsobila strategii vývoji situace, a nakonec dosáhla lepších výsledků, než měla před vypuknutím pandemie. Zdá se, že COVID-19 je jedním z onemocnění, které se vyskytují opakovaně a zdravotní systémy, společnosti a podniky ho budou muset zvládnout a přizpůsobit se mu.

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

Skupina má dostatek disponibilních prostředků a neočekává, že by měla problémy plnit své závazky v době jejich splatnosti. V průběhu roku se Skupině podařilo získat různé finanční prostředky od externích stran a také obnovit syndikovaný úvěr Skupiny. Ke konci roku 2021 akcionáři Moneta Money Bank a.s. schválili akvizici se společnostmi Air Bank a.s., Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia a.s., což ještě více posílí likviditní pozici Skupiny. Navíc Skupina pečlivě sleduje situaci v jednotlivých zemích, aby si dala pozor na případné porušení smluvních podmínek.

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

## B. Konsolidační celek a hlavní změny v běžném účetním období

### B.1. Subjekty ve skupině

Následující seznam zahrnuje pouze významné holdingové a provozní subjekty, které jsou dceřinými společnostmi nebo jednotkami účtovanými ekvivalenční metodou mateřské společnosti k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020.

Společnost	Sídlo	Efektivní vlastnický podíl	
		31. prosince 2021	31. prosince 2020
PPF Financial Holdings a.s. (do 31. května 2021 PPF Financial Holdings B.V.)*	Česká republika (dříve Nizozemsko)*	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 %
Bank Home Credit SB JSC	Kazachstán	91,12 %	91,12 %
Favour Ocean Ltd.	Hongkong	91,12 %	91,12 %
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
HC Consumer Finance Philippines, Inc.	Filipíny	91,12 %	91,12 %
HCPH Financing 1, Inc.	Filipíny	91,12 %	91,12 %
Home Credit a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Home Credit and Finance Bank LLC	Rusko	91,12 %	91,12 %
Home Credit Asia Ltd.	Hongkong	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 Insurance LLC	Rusko	91,12 %	91,12 %
Home Credit International a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Home Credit Slovakia, a.s.	Slovensko	91,12 %	91,12 %
Home Credit US, LLC	USA	91,12 %	45,65 %
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 %
Benxy s.r.o.**	Česká republika	-	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>			
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	100,00 %
<i>Přidružené podniky</i>			
ClearBank Ltd.	Velká Británie	44,78 %	40,61 %

\*Od 1. června 2021 se mateřská společnost přestěhovala do České republiky. Podrobné informace jsou uvedeny v části A.1.

\*\*fúze s Air Bank a.s.

## **B.2. Změny ve struktuře Skupiny v letech 2021/2020**

### **B.2.1. Aktiva klasifikovaná jako držaná k prodeji/ukončované činnosti**

Dne 20. prosince 2021 oznámila společnost MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „MONETA“), že její valná hromada schválila nabytí akcií společnosti Air Bank a.s. (dále jen „AB“) a českého a slovenského Home Creditu (dále jen „HCAS“, nebo „HCS“). Valná hromada udělila společnosti MONETA souhlas s tím, aby jako kupující uzavřela následující smlouvy:

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

Celková kupní cena za výše uvedené subjekty činí 25,9 mld. Kč (cca 1 041 mil. EUR). Usnesení valné hromady společnosti MONETA bude automaticky zrušeno v případě, že výše uvedené smlouvy o koupi akcií nebudou uzavřeny do 20. dubna 2023.

Očekává se, že prodejní transakce bude uskutečněna do 12 měsíců od aktuálního data účetní závěrky. K 31. prosinci 2021 byly společnosti AB, HCAS a HCS (společně dále jen „region CEE“) klasifikovány jako vyřazovaná skupina držaná k prodeji a jako ukončovaná činnost.

Finanční výkonnost, finanční pozice a peněžní toky týkající se ukončovaných činností regionu CEE jsou uvedeny v samostatné části E.30.

### **B.2.2. Dohoda mezi akcionáři Home Credit**

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

V rámci dohody se s platností k 31. prosinci 2021 strany dohodly na následujících ujednáních:

Společnost PPF Financial Holdings a Emma Omega se dohodly, že společnost PPF Financial Holdings prodá společnosti Emma Omega 2,5% podíl ve skupině Home Credit za nominální hodnotu akcií, pokud bude společnost PPF Financial Holdings schopna dosáhnout předem dohodnutého vnitřního výnosového procenta návratnosti své investice do skupiny Home Credit za období (a) od 31. prosince 2018 do 31. prosince 2023 v případě, že nedojde k uvedení akcií skupiny Home Credit na burzu, či (b) od data uvedení akcií skupiny Home Credit na burzu do 31. prosince 2023. S ohledem na tržní situaci k 31. prosinci 2021 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

***PPF Financial Holdings a.s.***

*Príloha ke konsolidované účtí závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

---

Ize ukončit i dříve než v běžném termínu ukončení platnosti (31. prosince 2023) za dohodnutých a stanovených okolností. Nabyvatelem akcií je spřízněná společnost PPF Financial Holdings (mimo Skupinu).

Výše uvedená smluvní ujednání nemají žádný vliv na konsolidovanou účtí závěrku.

## **C. Expozice vůči rizikům, cíle a postupy řízení rizik**

Tato část obsahuje podrobnosti o rizicích, kterým je Skupina vystavena, a popisuje metody, jež vedení používá k jejich kontrole. Nejdůležitějšími typy finančních rizik, kterým je Skupina vystavena, jsou úvěrové, tržní a provozní riziko a riziko likvidity. Tržní riziko zahrnuje zejména měnové riziko a úrokové riziko.

Ke dni 31. prosince 2021 se veškeré finanční údaje uvedené v celé kapitole C vztahují pouze k pokračujícím činnostem, tj. vyjma části Skupiny, která je ke dni 31. prosince 2021 klasifikována jako držená k prodeji a představuje ukončované operace. Příslušná sdělení týkající se této části Skupiny jsou uvedena v části E.30.

Celkovou odpovědnost za vytvoření a dohled nad rámcem řízení rizik Skupiny má představenstvo. Představenstvo každoročně schvaluje rizikový apetit, klíčové limity rizik a kapitálový rozpočet Skupiny.

Představenstvo zřídilo výbor pro rizika Skupiny a pověřilo jej, aby představenstvu pomáhal v oblasti řízení rizik. Výbor pro rizika Skupiny navrhuje a zavádí rámec řízení rizik ve Skupině. Výbor pro rizika Skupiny schvaluje hlavní interní předpisy pro řízení rizik, jako je Skupinový rámec řízení rizik, rámec pro posuzování interní kapitálové přiměřenosti a rámec pro posuzování interní likvidity. Limity expozice vůči největším protistranám schvaluje výbor pro rizika Skupiny.

Jako nejvýznamnější část finančních operací Skupiny byla v podskupině Home Credit zřízena funkce ředitele pro řízení rizik (CRO – chief risk officer), který stojí v čele oddělení pro řízení rizik skupiny Home Credit. Skupina Home Credit rovněž zřídila dva výbory související s riziky: výbor pro řízení aktiv a závazků (ALCO – asset liability committee) a výbor pro řízení provozních rizik Skupiny. CRO skupiny Home Credit a výbory jsou odpovědné za vytváření, implementaci a monitorování řízení rizik ve svých určených oblastech.

Ve společnostech PPF banka a.s., Air Bank a.s. a Home Credit and Finance Bank LLC byla zřízena funkce ředitele pro řízení rizik, který řídí nezávislou funkci řízení rizik v příslušné bance.

Politika řízení rizik Skupiny je stanovena tak, aby identifikovala a analyzovala rizika, kterým Skupina čelí, stanovila příslušná omezení a kontroly rizik a sledovala rizika a dodržování limitů.

Zásady a systémy řízení rizik jsou pravidelně posuzovány tak, aby odrážely změny tržních podmínek a změny v poskytovaných produktech a službách. Skupina prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

### **C.1. Derivátové finanční nástroje**

Skupina drží řadu derivátových finančních nástrojů pro účely obchodování a řízení rizik. V tomto bodě jsou popsány deriváty, které Skupina používá. Další podrobnosti o cílech a strategiích Skupiny při využívání derivátů jsou uvedeny v následujících bodech. Povahu

derivátových nástrojů nesplacených k datu účetní závěrky popisují následující části tohoto bodu.

Derivátové finanční nástroje používané Skupinou zahrnují swapy, futures, forwardy, opce a další podobné smlouvy, jejichž hodnota se mění v závislosti na změnách úrokových sazeb, směnných kurzů cizích měn, cen cenných papírů a/nebo cenových indexů. Deriváty jsou buď standardizované kontrakty uzavírané prostřednictvím regulovaných burz (označované jako burzovní produkty), nebo individuálně sjednávané mimoburzovní kontrakty (označované jako OTC produkty). Hlavní typy derivátových nástrojů, které Skupina používá, jsou popsány níže.

### **C.1.1. Swapy**

Swapy jsou mimoburzovní dohody mezi Skupinou a jinými stranami o výměně budoucích peněžních toků na základě dohodnutých nominálních částek. Skupina nejčastěji využívá úrokové swapy a úrokové cross-currency swapy. V rámci úrokových swapů se Skupina dohodne s jinými stranami, že si ve stanovených intervalech vymění rozdíl mezi úrokovými částkami s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vypočtenou na základě dohodnuté nominální částky. Cross-currency swapy vyžadují výměnu toků úrokových plateb a kapitálových částek v různých měnách. Skupina je vystavena úvěrovému riziku vyplývajícímu ze selhání příslušných protistran. Tržní riziko vzniká z potenciálně nepříznivých pohybů úrokových sazeb oproti sazbám stanoveným ve smlouvě nebo z pohybů směnných kurzů cizích měn.

### **C.1.2. Forwardy a futures**

Forwardové a futures kontrakty jsou závazky k nákupu nebo prodeji určeného finančního nástroje, měny, komodity nebo indexu ke stanovenému budoucímu datu za stanovenou cenu a mohou být vypořádány v hotovosti nebo jiným finančním aktivem. Forwardové a futures kontrakty mají za následek úvěrovou expozici vůči protistraně a expozici vůči tržnímu riziku na základě změn tržních cen ve vztahu ke smluvním částkám.

### **C.1.3. Opce**

Opce jsou derivátové finanční nástroje, které dávají kupujícímu výměnou za prémii právo, nikoliv však povinnost, buď koupit od vypisovatele (kupní opce), nebo prodat vypisovateli (prodejní opce) určitý podkladový nástroj za určitou cenu k určitému datu nebo dříve. Skupina uzavírá úrokové opce, měnové opce, akciové a indexové opce a opce na selhání úvěrů (swapy). Úrokové opce, včetně horních a dolních limitů, lze použít jako zajištění proti růstu nebo poklesu úrokových sazeb. Poskytují ochranu proti změnám úrokových sazeb nástrojů s pohyblivou sazbou nad nebo pod stanovenou úroveň. Měnové opce lze rovněž použít (přiměřeně typu opce) k zajištění proti růstu nebo poklesu měnových kurzů. Jako kupující mimoburzovních opcí je Skupina vystavena tržnímu a úvěrovému riziku, protože protistrana je povinna provést platby podle podmínek smlouvy, pokud Skupina opci uplatní. Jako vypisovatel mimoburzovních opcí je Skupina vystavena tržnímu riziku, protože je povinna provést platby, pokud protistrana opci uplatní.



## **C.2. Úvěrové riziko**

Úvěrovým rizikem je riziko finanční ztráty, ke které dochází v důsledku nesplacení závazku vůči Skupině dlužníkem nebo protistranou. Expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku vzniká v souvislosti s poskytováním spotřebitelského financování soukromým zákazníkům (Home Credit), včetně Air Bank a korporátního bankovníctví (PPF banka).

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

Pro účely řízení rizik klasifikuje skupina Home Credit úvěry jednotlivým zákazníkům do několika skupin, z nichž nejvýznamnější jsou hotovostní úvěry, spotřebitelské úvěry, revolvingové úvěry, úvěry na automobily a hypoteční úvěry. Tato hlavní část úvěrového portfolia skupiny Home Credit se skládá z velkého počtu úvěrů s relativně nízkými zůstatky.

K řízení úvěrového rizika ve skupině Home Credit využívá představenstvo oddělení pro řízení úvěrových rizik skupiny Home Credit. Oddělení je odpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Skupiny, včetně:

- formulace politiky úvěrového rizika po konzultaci s obchodními jednotkami, které zahrnují hodnocení úvěrového rizika, schvalování, inkasa a reportování rizik v členění podle obchodních jednotek a skupin úvěrů;
- zřízení schvalovací struktury pro schvalování a prodlužování úvěrových smluv. Vedení každé obchodní jednotky má stanovené schvalovací limity; velké expozice a nové typy expozic podléhají schválení skupiny Home Credit. Z důvodu usnadnění schvalování používá skupina Home Credit jeden centrální systém správy úvěrů;
- průběžného sledování výkonnosti jednotlivých úvěrových expozic skupiny Home Credit podle zemí, skupin produktů a distribučních kanálů;
- omezení koncentrace úvěrových expozic podle zemí, skupin produktů a distribučních kanálů;
- schvalování limitů na protistrany pro finanční instituce;
- přezkoumávání dodržování dohodnutých limitů expozic obchodními jednotkami;
- poskytování poradenství, konzultací a odborných služeb obchodním jednotkám s cílem šířit osvědčené postupy v oblasti řízení úvěrového rizika v celé skupině Home Credit.

Skupina Home Credit průběžně monitoruje výkonnost jednotlivých úvěrových expozic na úrovni obchodní jednotky i na úrovni skupiny Home Credit, přičemž používá řadu kritérií, včetně míry nesplacení, míry neplnění a efektivity inkasa pohledávek. Skupina Home Credit má zaveden program aktivní prevence a odhalování podvodů. Oddělení pro řízení rizik skupiny Home Credit informuje pravidelně představenstvo o vývoji úvěrového rizika.

Skupina Home Credit působí ve více geografických oblastech. Některé z nich zaznamenaly v uplynulých letech hospodářský pokles. Skupina Home Credit vyvinula nástroje a pokyny pro rychlou reakci, u nichž se očekává, že výrazně omezí velké úvěrové ztráty vyplývající z hospodářského poklesu. K těmto opatřením patří konkrétní úpravy procesu rozhodování o schválení úvěru, cenové politiky a politiky inkasa pohledávek.

### Proces schvalování úvěrů

Proces schvalování úvěrů zahrnuje ověření údajů zákazníků v kombinaci se sofistikovanými scoringovými modely, které zohledňují riziko i ziskovost a určují, zda je žadatel způsobilý pro poskytnutí úvěru, a pokud ano, za jakou cenu.

Informace poskytnuté žadatelem mohou být křížově kontrolovány i s informacemi v databázi zákazníků Skupiny pro příslušnou zemi. Spotřebitelské úvěry jsou poskytovány s minimálními dokumenty od zákazníka. Žádosti o další produkty, zejména hotovostní úvěry, vyžadují další podkladovou dokumentaci a ověření. Pokud nejsou dodrženy standardy stanovené Skupinou, Skupina přestane při prodeji produktů spolupracovat s příslušným retailovým prodejcem, popřípadě s daným zaměstnancem prodejce.

### Prevence podvodů

Skupina vyvinula soubor nástrojů zaměřených na prevenci, odhalování a vyšetřování podvodů, které napomáhají udržovat nízké riziko neodhalených podvodů. Důraz je kladen na pečlivé sledování procesu prodeje a správného nastavení pobídkových modelů. Dalšími nástroji jsou křížové kontroly a ověření údajů poskytovaných zákazníkem v žádosti, nástroje pro ověření biometrických ID a použití údajů třetích stran v procesu schvalování. Aplikace specifických nástrojů pro schvalování závisí na dostupnosti takových nástrojů na příslušném trhu a na místním právním a regulačním rámci.

### Obecné inkaso úvěrů

Systém inkasa úvěrů Skupiny je založen na standardních krocích a postupech, které se mohou lišit v závislosti na specifických požadavcích jednotlivých zemí a na dostupných právních a provozních nástrojích.

### Opatření před vymáháním

Různé formy komunikace zákazníkům připomínají, jak a kdy mají platit, např. dopisy nebo hovory a SMS upomínky, které jsou zákazníkům odesílány krátce před datem platby.

### Rané vymáhání

Rané vymáhání se liší v závislosti na konkrétním segmentu inkasa, ke kterému je zákazník přiřazen, na základě expozice, údajů o zákaznickém účtu a předchozího chování při inkasu. Tyto postupy se obvykle uplatňují na platby, které jsou 5 až 75 dní po splatnosti. Pro komunikaci se zákazníky, kterým chce připomenout a vybrat od nich částky po splatnosti, používá Skupina SMS zprávy, odchozí hovory, dopisy a interaktivní hlasové nástroje.

### Administrativní a osobní vymáhání

Pokud úvěr dosáhne vyššího stupně nesplácení, s dlužnými částkami obvykle více než 60 až 90 dní po splatnosti, zasílá Skupina zákazníkovi písemnou korespondenci včetně varování, že celá částka úvěru může být prohlášena za zesplatněnou a vymahatelnou (okamžit, kdy se úvěr přesouvá z raného vymáhání do administrativního a osobního vymáhání, se může lišit). Po dopisech následuje telefonický hovor, kdy jsou zákazníkovi vysvětleny důsledky nesplácení dluhů.

### Pozdní vymáhání

Postupy pozdního vymáhání jsou obvykle zahájeny, když je úvěr 90 dnů po splatnosti. Běžně jsou využívány služby externích agentur nebo interní vymáhací postupy.

### Právní vymáhání, odprodej pohledávek

Úvěry s pohledávkami, které jsou více než 360 dní po splatnosti, jsou předávány externímu právnímu poradci Skupiny, který informuje zákazníka prostřednictvím formální korespondence o tom, že úvěr je ukončen a že proti klientovi bude zahájeno soudní řízení. Alternativně lze také zvážit odprodej pohledávky inkasním agenturám. Kompetence schvalovat veškeré odprodeje pohledávek v rámci Skupiny má ALCO.

## **C.2.2. PPF Banka (dále jen „Banka“)**

Představenstvo využívá k řízení úvěrového rizika úvěrový výbor. Za dohled nad úvěrovým rizikem Banky odpovídá samostatné oddělení pro řízení úvěrového rizika, které je podřízeno úvěrovému výboru, podobně jako výše uvedené postupy skupiny Home Credit. Liší se však svými specifiky podnikání, jako je např. omezení koncentrace expozice vůči protistranám, zeměpisným oblastem a segmentům (pro úvěry a zálohy) a podle emitenta, ratingového pásma, tržní likvidity a země (pro investiční cenné papíry).

Od roku 2014 Banka vypočítává kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia pomocí standardizovaného přístupu v souladu se standardem Basel III a nařízením Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky.

### Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Banky

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

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

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

### **C.2.3. Koncentrace úvěrových rizik**

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

Následující tabulky prezentují ekonomickou a geografickou koncentraci úvěrového rizika. Údaje za roky 2021 a 2020 uvedené níže a v celé kapitole C nezahrnují úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši 0 EUR u úvěrů a pohledávek za klienty (2020: kladných 14 mil. EUR) a záporných 83 mil. EUR u dluhopisů v rámci investičních cenných papírů, které jsou klasifikovány jako aktiva držena k prodeji (2020: záporných 10 mil. EUR) (viz bod C.4.4):

*v milionech EUR, k 31. prosinci*

	2021	2021	2020	2020
<b>Ekonomická koncentrace</b>				
Domácnosti/jednotlivci	8 689	44,07 %	14 074	56,93 %
Finanční služby	8 168	41,43 %	7 069	28,59 %
Veřejný sektor	1 359	6,89 %	2 287	9,25 %
Firemní sektor	849	4,31 %	765	3,09 %
Výstavba nemovitostí	427	2,17 %	327	1,32 %
Strojní inženýrství	221	1,12 %	192	0,78 %
Ostatní	2	0,01 %	9	0,04 %
<b>Celkem</b>	<b>19 715</b>	<b>100,00 %</b>	<b>24 723</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Geografická koncentrace</b>				
Česká republika	7 901	40,08 %	9 817	39,71 %
Rusko	4 035	20,47 %	2 875	11,63 %
Čína	2 777	14,09 %	7 453	30,15 %
Vietnam	1 071	5,43 %	830	3,36 %
Kazachstán	1 004	5,09 %	777	3,14 %
Slovensko	120	0,61 %	459	1,86 %
Kypr	84	0,43 %	118	0,48 %
Nizozemsko	53	0,27 %	108	0,44 %
Ostatní země EU	866	4,38 %	496	2,01 %
Ostatní	1 804	9,15 %	1 790	7,24 %
<b>Celkem</b>	<b>19 715</b>	<b>100,00 %</b>	<b>24 723</b>	<b>100,00 %</b>
Z toho:				
Úvěry a pohledávky za klienty	8 988	45,59 %	13 929	56,34 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (vyjma položky „pokladní hotovost“)	5 873	29,79 %	5 815	23,52 %
Investiční cenné papíry*	2 582	13,10 %	2 747	11,11 %
Úvěrové přísliby a záruky (podrozvahové)	1 390	7,05 %	1 644	6,65 %
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	706	3,58 %	466	1,88 %
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky a ostatní finanční aktiva**	132	0,67 %	112	0,46 %
Zajišťovací deriváty	44	0,22 %	10	0,04 %

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

\*\*Ostatní finanční aktiva představují hotovostní zajištění platebních karet a konkrétní vklady a pohledávky v celkové výši 80 mil. EUR (2020: 77 mil. EUR), viz bod E.9. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici jsou vykázány jako ostatní aktiva.

Částky uvedené v následujících tabulkách představují maximální účetní ztrátu, která by byla vykázána k rozvahovému dni, pokud by protistrany zcela neplnily své závazky, a ukázalo se, že zajištění nebo cenné papíry nemají žádnou hodnotu. Částky proto výrazně převyšují případné očekávané ztráty, které jsou zahrnuty do rezervy na nedobytnost. Tabulka obsahuje podrozvahové položky (viz E.33.1) a finanční aktiva s výjimkou majetkových cenných papírů.

Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

V následujících tabulkách je uvedena úvěrová kvalita expozice Skupiny:

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji, viz E.30)*

<b>Úvěrová expozice</b>	<b>Úvěry a pohledávky za klienty*</b>	<b>Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi</b>
Hrubá výše	9 973	706
Stupeň 1	7 437	706
Stupeň 2	1 620	-
Stupeň 3	916	-
POCI	-	-
Opravná položka	- 991	-
<b>Účetní hodnota</b>	<b>8 982</b>	<b>706</b>

\*Vyjma peněžního zajištění derivátových nástrojů ve výši 5 mil. EUR (platí dále v této kapitole).

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2020*

<b>Úvěrová expozice</b>	<b>Úvěry a pohledávky za klienty*</b>	<b>Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi</b>
Hrubá výše	15 837	466
Stupeň 1	11 547	466
Stupeň 2	3 232	-
Stupeň 3	1 058	-
POCI	-	-
Opravná položka	- 1 920	-
<b>Účetní hodnota</b>	<b>13 917</b>	<b>466</b>

\*Vyjma peněžního zajištění derivátových nástrojů ve výši 9 mil. EUR (platí dále v této kapitole).

Skupina drží zajištění úvěrů a záloh poskytnutých nebankovním subjektům ve formě zástavních práv k nemovitostem, dluhových a/nebo majetkových cenných papírů a přijatých záruk. Zajištění úvěrů a záloh poskytnutých bankám je drženo zejména v rámci smluv o zpětném prodeji a v rámci výpůjček cenných papírů Skupiny. Skupina nemá žádné úvěry poskytnuté bankám po splatnosti.

Všechny tyto transakce jsou prováděny za běžných tržních podmínek.

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji podle části E.30)*

<b>Reálná hodnota přijatého zajištění pro úvěry a pohledávky</b>	<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>		<b>Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi</b>	
	<b>Stupeň 1-2</b>	<b>Stupeň 3</b>	<b>Stupeň 1-2</b>	<b>Stupeň 3</b>
Zajištěno:				
Nemovitostí	382	38	-	-
Vklady u bank	15	-	-	-
Cennými papíry přijatými v rámci smluv o zpětném prodeji	-	-	474	-
Majetkovými cennými papíry	193	-	-	-
Jinak	97	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>687</b>	<b>38</b>	<b>474</b>	<b>-</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Reálná hodnota přijatého zajištění pro úvěry a pohledávky	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	
	Stupeň 1-2	Stupeň 3	Stupeň 1-2	Stupeň 3
Zajištěno:				
Nemovitostí	1 044	42	-	-
Vklady u bank	14	-	-	-
Cennými papíry přijatými v rámci smluv o zpětném prodeji	-	-	110	-
Majetkovými cennými papíry	202	-	-	-
Jinak	252	19	-	-
<b>Celkem</b>	<b>1 512</b>	<b>61</b>	<b>110</b>	<b>-</b>

Skupina přijala v souvislosti se smlouvami o zpětném prodeji zajištění v následující podobě:

v milionech EUR (2021: vyjma položek držených k prodeji, viz E.30)

Reálná hodnota přijatého zajištění pro smlouvy o zpětném prodeji	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pro pohledávky ze smluv o zpětném prodeji klasifikované jako:		
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 868	4 733
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty k obchodování	427	-
<b>Celkem</b>	<b>5 295</b>	<b>4 733</b>

Celková hodnota aktiv držených jako zajištění činí 6 564 mil. EUR (2020: 6 488 mil. EUR), viz bod E.33.3 a skládá se z výše uvedeného zajištění (2021: 6 494 mil. EUR, 2020: 6 416 mil. EUR) plus zajištění ve formě přijatých záruk (2021: 70 mil. EUR, 2020: 72 mil. EUR).

V letech 2021 a 2020 nebylo u pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek drženo žádné zajištění. Podrobný přehled úvěrové kvality finančních aktiv je uveden v bodech E.2-E.5.

Čistá realizovatelná hodnota zajištění stanoveného Skupinou vychází z posudku vypracovaného znalcem. Je stanovena s ohledem na tuto hodnotu, zajišťovanou expozici, koeficient odrážející schopnost Skupiny realizovat zajištění, jakmile se stane vymahatelným, a časový faktor této realizace.

### C.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká při obecném financování činností Skupiny a při řízení jejích pozic. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat aktiva pomocí nástrojů s vhodnou splatností a úrokovou mírou, riziko neschopnosti likvidovat aktiva dostatečně rychle a v odpovídající výši a riziko neschopnosti plnit závazky v době jejich splatnosti.

Skupina se snaží zajistit, aby měla v nejvyšší možné míře vždy dostatečnou likviditu ke splnění svých splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám nebo poškození dobrého jména Skupiny. Všechny politiky a postupy v oblasti řízení likvidity, jakož i prognózy likviditní pozice podléhají projednání a schválení vrcholovým vedením.

Skupinové oddělení Treasury shromažďuje informace od obchodních jednotek a holdingových společností o likviditním profilu jejich finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších

## PPF Financial Holdings a.s.

Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

předpokládaných peněžních tocích plynoucích z předpokládané budoucí činnosti. Skupina udržuje portfolio krátkodobých likvidních aktiv, aby zajistila dostatečnou likviditu, monitoruje svoji denní likviditní pozici a pravidelně provádí zátěžové testy likvidity v rámci různých scénářů, které pokrývají jak běžné, tak ztížené tržní podmínky. Jednotlivé scénáře se zaměřují na likviditu dostupnou na konkrétních trzích a zařízeních, povahu souvisejících rizik a rozsah jejich dopadu na podnikání Skupiny, dostupné nástroje řízení a preventivní opatření.

Skupina má přístup k různým zdrojům financování. Zdroje se získávají za použití široké škály nástrojů včetně vkladů, bankovních úvěrů, úvěrů od centrálních bank, dluhových cenných papírů a podřízeného dluhu. Vedení se snaží udržet rovnováhu mezi kontinuitou financování a jeho flexibilitou tím, že používá závazky s různou dobou splatnosti.

V následujících tabulkách je uvedena expozice Skupiny vůči riziku likvidity:

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji)

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 941	-	-	-	-	5 941
Investiční cenné papíry	503	176	266	433	1 249	2 627
Finanční aktiva FVTPL	468	65	61	90	770	1 454
Finanční aktiva FVOCI*	24	39	196	332	460	1 051
Finanční aktiva AC	11	72	9	11	19	122
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	645	49	12	-	-	706
Úvěry a pohledávky za klienty	2 370	3 177	1 843	1 363	235	8 988
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**	109	27	1	1	-	138
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>9 568</b>	<b>3 429</b>	<b>2 122</b>	<b>1 797</b>	<b>1 484</b>	<b>18 400</b>

\*vyjma kapitálových nástrojů (viz E.2.3)

\*\*Včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.9.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji)

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	32	55	72	232	638	1 029
Závazky vůči nebankovním subjektům	6 953	1 310	338	25	-	8 626
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	2 024	2 695	998	-	-	5 717
Vydané dluhové cenné papíry	101	434	442	90	-	1 067
Podřízené závazky	2	-	-	-	332	334
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	313	8	3	7	-	331
Závazky z leasingu**	7	16	18	27	4	72
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>9 432</b>	<b>4 518</b>	<b>1 871</b>	<b>381</b>	<b>974</b>	<b>17 176</b>

\*Vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

\*\*Vykázaný v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.15.

<b>Čistá likviditní pozice 2021</b>	<b>136</b>	<b>- 1 089</b>	<b>251</b>	<b>1 416</b>	<b>510</b>	<b>1 224</b>
-------------------------------------	------------	----------------	------------	--------------	------------	--------------

Interval „méně než 3 měsíce“ v rámci závazků vůči nebankovním subjektům obsahuje bankovní vklady, z nichž většina je splatná na požádání.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

V následujících tabulkách je uvedena expozice Skupiny vůči riziku likvidity:

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 951	-	-	-	-	5 951
Investiční cenné papíry	169	92	145	1 068	1 282	2 756
Finanční aktiva FVTPL	25	40	58	80	510	713
Finanční aktiva FVOCI*	143	30	57	506	253	989
Finanční aktiva AC	1	22	30	482	519	1 054
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	401	42	4	12	7	466
Úvěry a pohledávky za klienty	3 708	4 351	2 985	2 661	224	13 929
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**	82	26	-	-	22	130
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>10 311</b>	<b>4 511</b>	<b>3 134</b>	<b>3 741</b>	<b>1 535</b>	<b>23 232</b>

\*vyjma kapitálových nástrojů (viz E.2.3)

\*\*Včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.9.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	27	40	22	131	415	635
Závazky vůči nebankovním subjektům	10 347	933	124	236	-	11 640
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	2 181	3 445	835	463	-	6 924
Vydané dluhové cenné papíry	278	922	320	163	-	1 683
Podřízené závazky	-	3	-	-	253	256
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	367	3	1	3	2	376
Závazky z leasingu**	12	27	23	37	9	108
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>13 212</b>	<b>5 373</b>	<b>1 325</b>	<b>1 033</b>	<b>679</b>	<b>21 622</b>

\*Vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

\*\*Vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.15.

<b>Čistá likviditní pozice 2020</b>	<b>- 2 901</b>	<b>- 862</b>	<b>1 809</b>	<b>2 708</b>	<b>856</b>	<b>1 610</b>
-------------------------------------	----------------	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

Interval „méně než 3 měsíce“ v rámci závazků vůči nebankovním subjektům obsahuje bankovní vklady, z nichž většina je splatná na požádání.

Následující tabulky ukazují zbytkovou splatnost rozvahových a podrozvahových závazků na základě nediskontovaných peněžních toků.



**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji)

Nediskontované peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	6 967	1 351	349	28	-	8 695
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	2 103	2 805	1 024	-	-	5 932
Vydané dluhové cenné papíry	110	477	475	93	-	1 155
Podřízené závazky	3	13	16	48	361	441
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	313	8	3	7	-	331
Závazky z leasingu**	8	19	21	30	5	83
Úvěrové přísliby (podrozvahové)	396	120	796	28	4	1 344
Poskytnuté platební záruky (podrozvahové)	3	3	6	1	-	13
<b>Celkem</b>	<b>9 903</b>	<b>4 796</b>	<b>2 690</b>	<b>235</b>	<b>370</b>	<b>17 994</b>

\*Vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

\*\*Vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Nediskontované peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	10 355	958	131	245	-	11 689
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	2 315	3 652	886	481	-	7 334
Vydané dluhové cenné papíry	288	995	346	177	-	1 806
Podřízené závazky	-	11	8	24	271	314
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	367	3	1	3	2	376
Závazky z leasingu**	13	30	26	42	11	122
Úvěrové přísliby (podrozvahové)	819	46	625	111	4	1 605
Poskytnuté platební záruky (podrozvahové)	5	6	5	3	-	19
<b>Celkem</b>	<b>14 162</b>	<b>5 701</b>	<b>2 028</b>	<b>1 086</b>	<b>288</b>	<b>23 265</b>

\*Vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

\*\*Vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

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

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji)

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
<i>Výdaje</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	- 507	- 4 228	- 3 000	- 3 207	- 8 221	- 19 163
Měnové deriváty k obchodování	- 2 670	- 2 189	- 967	- 197	-	- 6 023
Zajišťovací deriváty	- 1	- 29	- 114	-	-	- 144
<i>Příjmy</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	508	4 228	3 000	3 206	8 217	19 159
Měnové deriváty k obchodování	2 667	2 187	968	198	-	6 020
Zajišťovací deriváty	-	29	115	-	-	144
<b>Čistá pozice</b>	<b>- 3</b>	<b>- 2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>- 4</b>	<b>- 7</b>

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
<i>Výdaje</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	- 407	- 3 509	- 1 733	- 3 205	- 6 686	- 15 540
Měnové deriváty k obchodování	- 2 673	- 896	- 1 221	- 171	-	- 4 961
Zajišťovací deriváty	- 2	- 96	- 3	- 8	- 28	- 137
<i>Příjmy</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	403	3 510	1 738	3 208	6 684	15 543
Měnové deriváty k obchodování	2 679	900	1 214	170	-	4 963
Zajišťovací deriváty	1	91	2	9	32	135
<b>Čistá pozice</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

#### C.4. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko, že změny v tržních sazbách, jako jsou úrokové sazby, směnné kurzy cizích měn, nebo ceny majetkových cenných papírů ovlivní výnosy Skupiny nebo hodnotu jejích finančních nástrojů. Cílem řízení tržního rizika je řídit expozici vůči tržnímu riziku a udržet ho v přijatelných mezích.

Větší část expozice Skupiny vůči tržnímu riziku vzniká v souvislosti s využíváním závazků denominovaných v cizích měnách za účelem financování operací Skupiny a v rozsahu, v jakém se časová struktura úročených aktiv odlišuje od časové struktury úročených závazků. Expozice vůči tržnímu riziku je formálně řízena nákupem nebo prodejem nástrojů nebo vstupem do vzájemně započtených pozic, které podléhají rizikovým limitům nebo rámcům stanoveným vrcholovým vedením.

##### C.4.1. Úrokové riziko

Činnosti Skupiny jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb v rozsahu, v jakém jsou úročená aktiva (včetně investic) a úročené závazky splatné nebo refixované v různém čase nebo v různé výši. V případě aktiv a závazků s pohyblivou úrokovou sazbou je Skupina rovněž vystavena riziku úrokových peněžních toků, které se liší v závislosti na různých charakteristikách refixace různých nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou.

Riziko změny úrokových sazeb je řízeno zejména monitorováním diferencí v úrokových sazbách a existencí předem schválených limitů pro jednotlivá pásma refixace úrokových sazeb. Dodržování těchto limitů monitoruje vrcholové vedení Skupiny. Úrokové deriváty (viz E.2.1 a E.10) jsou jedním z nástrojů, které Skupina používá k řízení této pozice.

Úrokové deriváty se používají především k překlenutí nesouladu v refixaci mezi aktivy a závazky. Kromě toho Skupina uzavírá úrokové swapy, aby zafixovala úrokové sazby svých dluhů s pohyblivou úrokovou sazbou na určité úrovni.

Řízení rizika změny úrokových sazeb pomocí schválených limitů je dále posíleno monitorováním citlivosti finančních aktiv a závazků Skupiny vůči různým standardním i nestandardním scénářům vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles nebo růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů. V takovém případě by čistý úrokový výnos za rok končící 31. prosince 2021 byl přibližně o 144 mil. EUR

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

vyšší/nížší (2020: 226 mil. EUR) a fond z přecenění ve vlastním kapitálu by byl o 21 mil. EUR vyšší/33 nižší (k 31. prosinci 2020: o 19 mil. EUR vyšší/47 nižší).

Níže uvedená tabulka uvádí rozdíl v reflexi úrokových sazeb finančních aktiv a závazků Skupiny k datu účetní závěrky. Účetní hodnoty aktiv a závazků citlivých na úrokovou sazbu a nominální hodnoty swapů a jiných derivátových finančních nástrojů jsou uvedeny v obdobích, ve kterých jsou splatné nebo ve kterých budou příště stanoveny úrokové sazby. Aby se zohlednily předpokládané předčasné splátky, jsou některé kategorie aktiv a závazků zahrnuty do tabulky na základě odhadovaných, nikoli smluvních dat splatnosti. Položky jsou rozděleny do časových pásem podle toho, které z dat nastane dříve, buď datum příští smluvní reflexe úrokové sazby nebo očekávané datum splatnosti.

Následující tabulka analyzuje pozici rozdílu v úrokových sazbách (vyjma derivátů):

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držných k prodeji)

	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	3,1 %	5 941	-	-	-	-	5 941
Investiční cenné papíry	3,3 %	487	523	140	328	519	1 997
Finanční aktiva FVTPL	2,9 %	436	125	-	4	259	824
Finanční aktiva FVOCI*	3,4 %	40	327	130	313	241	1 051
Finanční aktiva AC	4,7 %	11	71	10	11	19	122
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5,7 %	657	49	-	-	-	706
Úvěry a pohledávky za klienty	20,2 %	2 848	3 260	1 715	1 027	138	8 988
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**	0,0 %	109	28	-	1	-	138
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>10 042</b>	<b>3 860</b>	<b>1 855</b>	<b>1 356</b>	<b>657</b>	<b>17 770</b>

\*vyjma kapitálových nástrojů (viz E.2.3)

\*\*Včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.9.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držných k prodeji)

	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	1,8 %	2	2	21	107	280	412
Závazky vůči nebankovním subjektům	3,1 %	6 953	1 310	338	25	-	8 626
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	6,9 %	2 662	2 630	425	-	-	5 717
Vydané dluhové cenné papíry	7,7 %	101	434	442	90	-	1 067
Podřízené závazky	4,5 %	93	160	-	-	81	334
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	0,0 %	313	8	3	7	-	331
Závazky z leasingu**	6,9 %	7	16	18	26	5	72
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>10 131</b>	<b>4 560</b>	<b>1 247</b>	<b>255</b>	<b>366</b>	<b>16 559</b>

\*Vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

\*\*Vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.15.

<b>Vliv úrokových derivátů</b>	<b>- 29</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Čistá pozice 2021</b>	<b>- 118</b>	<b>- 671</b>	<b>608</b>	<b>1 101</b>	<b>291</b>	<b>1 211</b>

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,4 %	5 951	-	-	-	-	5 951
Investiční cenné papíry	1,5 %	172	855	109	530	823	2 489
Finanční aktiva FVTPL	0,9 %	1	194	40	10	201	446
Finanční aktiva FVOCI*	2,6 %	165	224	36	423	141	989
Finanční aktiva AC	0,7 %	6	437	33	97	481	1 054
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1,0 %	401	42	4	12	7	466
Úvěry a pohledávky za klienty	24,3 %	4 125	4 367	2 914	2 451	72	13 929
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**	0,1 %	103	27	-	-	-	130
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>10 752</b>	<b>5 291</b>	<b>3 027</b>	<b>2 993</b>	<b>902</b>	<b>22 965</b>

\*vyjma kapitálových nástrojů (viz E.2.3)

\*\*Včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv (vykázaných jako ostatní aktiva v konsolidovaném výkazu o finanční pozici), viz bod E.9.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	1,6 %	-	2	-	88	266	356
Závazky vůči nebankovním subjektům	0,9 %	10 347	933	124	236	-	11 640
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	9,0 %	2 947	3 225	752	-	-	6 924
Vydané dluhové cenné papíry	9,2 %	278	922	320	163	-	1 683
Podřízené závazky	3,2 %	-	163	93	-	-	256
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	0,0 %	367	3	1	3	2	376
Závazky z leasingu**	5,8 %	12	27	23	37	9	108
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>13 951</b>	<b>5 275</b>	<b>1 313</b>	<b>527</b>	<b>277</b>	<b>21 343</b>

\*Vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

\*\*Vykázány v rámci závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, viz bod E.15.

<b>Vliv úrokových derivátů</b>	<b>190</b>	<b>230</b>	<b>- 88</b>	<b>- 185</b>	<b>- 147</b>	<b>-</b>
<b>Čistá pozice 2020</b>	<b>- 3 009</b>	<b>246</b>	<b>1 626</b>	<b>2 281</b>	<b>478</b>	<b>1 622</b>

**C.4.2. Cenové riziko akcií**

Cenové riziko akcií je riziko, že ceny akcií budou kolísat, což ovlivní reálnou hodnotu investic do akcií a dalších nástrojů, které svou hodnotu odvozují od určité investice do akcií nebo indexu cen akcií.

Skupina řídí využívání akciových investic v návaznosti na měnící se tržní podmínky a riziko omezuje tím, že udržuje diverzifikované portfolio.

**C.4.3. Měnové riziko**

Skupina je vystavena měnovému riziku prostřednictvím transakcí v cizích měnách a prostřednictvím svých aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko vzniká, když skutečná nebo předpokládaná aktiva denominovaná v dané cizí měně jsou buď větší nebo menší než závazky denominované v této měně. Politikou Skupiny je zajistit takové nesoulady pomocí derivátových finančních nástrojů a tím eliminovat měnovou expozici.

Hlavní zahraniční expozice Skupiny je vůči evropským a asijským zemím, ve kterých Skupina působí. Její expozice se měří zejména v českých korunách, čínských jüanech, ruských rublech, vietnamských dongách, indických rupiích, kazašských tenge a amerických dolarech. Vzhledem k tomu, že měnou, v níž Skupina předkládá svou konsolidovanou účetní závěrku, je euro, ovlivňují pohyby směnných kurzů mezi těmito měnami a eurem konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Čisté investice do zahraničních operací se nezajišťují.

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

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držенých k prodeji)*

	EUR	CZK	CNY	RUB	VND	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
<b>Čisté investice do zahraničních jednotek</b>	- 334	660	569	715	185	491	367	5	421	3 079

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2020*

	EUR	CZK	CNY	RUB	VND	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
<b>Čisté investice do zahraničních jednotek</b>	- 418	1 028	926	600	194	524	293	4	458	3 609

V důsledku transakční expozice Skupiny vznikají kurzové zisky a ztráty, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tato expozice zahrnuje peněžní aktiva a peněžní závazky společností Skupiny, které nejsou denominovány ve funkční měně příslušného subjektu Skupiny. Co se týče peněžních aktiv a závazků v cizích měnách, aby Skupina zajistila, že se její čistá expozice udrží na přijatelné úrovni, nakupuje a prodává cizí měny za spotové kurzy, pokud to považuje za vhodné, nebo využívá krátkodobé devizové obchody.

Největší měnová expozice subjektů Skupiny se týká finančních aktiv a finančních závazků, tj. expozic v měnách odlišných od funkčních měn subjektů:

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držенých k prodeji)*

	EUR	CZK	CNY	RUB	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 004	5	-	2	11	-	706	99	1 827
Finanční závazky	1 482	-	28	64	-	-	581	39	2 194
Efekt cizoměnových derivátů	- 98	-	-	51	- 297	- 48	163	- 6	- 235
<b>Čistá cizoměnová pozice</b>	<b>- 576</b>	<b>5</b>	<b>- 28</b>	<b>- 11</b>	<b>- 286</b>	<b>- 48</b>	<b>288</b>	<b>54</b>	<b>- 602</b>

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2020*

	EUR	CZK	CNY	RUB	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 010	-	3	4	9	-	515	79	1 620
Finanční závazky	1 641	152	-	66	-	-	453	66	2 378
Efekt cizoměnových derivátů	418	-	-	62	- 351	- 112	147	- 33	131
<b>Čistá cizoměnová pozice</b>	<b>- 213</b>	<b>- 152</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>- 342</b>	<b>- 112</b>	<b>209</b>	<b>- 20</b>	<b>- 627</b>

V následujících tabulkách je uvedena analýza citlivosti vlastního kapitálu Skupiny na změny měnových kurzů na základě pozic existujících k 31. prosinci 2021 a 2020 a zjednodušeného scénáře 5 % změny směnných kurzů CZK, USD, RUB, KZT a CNY vůči EUR:

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držných k prodeji)*

	CZK	USD	RUB	KZT	CNY	INR
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči EUR	- 33	- 15	- 35	- 16	- 27	- 11
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči EUR	33	15	35	16	27	11

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2020*

	CZK	USD	RUB	KZT	CNY	INR
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči EUR	- 43	- 10	- 30	- 9	- 46	- 9
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči EUR	43	10	30	9	46	9

#### **C.4.4. Zajištění**

Skupina používá derivátové finanční nástroje k řízení potenciálního dopadu pohybu úrokových sazeb a cizích měn na výnosy. K tomuto účelu se používá několik typů derivátových finančních nástrojů, včetně úrokových a měnových swapů, opcí, forwardových kontraktů a dalších derivátů. Účelem ekonomického zajištění Skupiny je chránit Skupinu před rizikem, že čisté peněžní příjmy budou nepříznivě ovlivněny změnami úrokových nebo měnových sazeb, úvěrových ratingů nebo tržních cen. Skupina uzavírá transakce, aby zaručila ekonomické zajištění v souladu se svými zásadami řízení rizik spojenými s aktivy a závazky.

Úrokové zajišťovací deriváty jsou vymezeny jako ekonomické zajištění referenčních úrokových sazeb pro určitá aktiva nebo skupiny podobných aktiv, jakož i závazky nebo skupiny podobných závazků nebo očekávané transakce. Činnosti Skupiny v oblasti řízení rizik se soustředí na ekonomické zajištění čisté expozice Skupiny na základě jejích pozic v oblasti aktiv a závazků. Skupina proto sleduje svou expozici vůči úrokovému riziku tím, že přezkoumává čisté rozdíly v aktivech nebo v závazcích v rámci příslušných pásem refixace.

Pokud Skupina ekonomicky zajišťuje portfolio úvěrů nebo závazků s ohledem na úrokové riziko, klasifikuje příslušné úvěry do homogenních skupin, z nichž každá má specifickou splatnost.

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 uvedenými zásadami řízení úrokového rizika a s cílem sladit úrokový profil svých aktiv a závazků začala Skupina uplatňovat zajišťovací účetnictví, aby lépe sladila interní řízení rizika změn reálné hodnoty některých úvěrových portfolií a dluhopisů v důsledku úrokových sazeb s externím výkaznictvím. Zajišťovaná portfolia, která jsou zčásti tvořena pohledávkami z retailových úvěrů (pohledávkami z hotovostních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, revolvingových úvěrů, úvěrů na automobily a hypotečních úvěrů) a pohledávkami z korporátních úvěrů a státními dluhopisy, jsou denominována v CZK. Zajištění retailových úvěrů představovalo portfoliové zajištění (ukončeno v průběhu druhé poloviny roku 2020, jak je dále popsáno). Zajištění korporátních úvěrů a státních dluhopisů představuje buď zajištění jednotlivého úvěru nebo jednotlivé emise dluhopisů, případně zajištění skupiny úvěrů nebo několika emisí (mikro zajištění).

Zajištěné státní dluhopisy, korporátní úvěry a zajištěné retailové úvěry jsou úročeny fixní úrokovou sazbou. Hypoteční úvěry jsou úročeny fixní úrokovou sazbou do data další refixace.

U zajištění reálné hodnoty portfolia retailových úvěrů (zajištění portfolia) se složení zajišťovaných portfolií měnilo vždy měsíčně. Existující retailové úvěry jsou splaceny, vyjmuty ze zajištěného portfolia z důvodu nesplácení a nově vytvořené retailové úvěry jsou do portfolia přidávány. Do skupiny zajišťovacích nástrojů mohou být přidány úrokové swapy odpovídající podkladové pozici úvěrů.

Společným cílem zajištění portfolia úvěrů i dluhopisů je kompenzace změn reálné hodnoty položek zajišťovaných v CZK vzhledem ke změnám tržních úrokových sazeb prostřednictvím zisků nebo ztrát ze zajišťovacích nástrojů (úrokové swapy v CZK). Tímto způsobem Skupina navíc může sladit svá aktiva se závazky s pohyblivou sazbou. Skupina na tyto zajišťovací vztahy aplikuje zajišťovací účetnictví. Účinnost zajištění se měří buď kumulativně (pro ukončená zajištění reálné hodnoty retailových úvěrů) nebo v každém účetním období zvlášť (dluhopisy, korporátní úvěry). Účinnost zajištění se měří zvlášť pro každý zajišťovací vztah pomocí metody dolarového započtení. Neúčinnost zajištění může být způsobena nesprávným sladěním zajišťovacího nástroje se zajišťovanou položkou (objem, načasování peněžních toků).

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

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

Ukončené mikro zajišťovací vztahy byly následující:

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

Za rok končící 31. prosince 2020 byla všechna mikro zajištění reálné hodnoty vyhodnocena jako účinná v rozmezí 80-125 %. Celková ztráta ve výši 1 mil. EUR z neefektivity zajištění je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čisté zisky/ztráty z finančních aktiv/závazků“, přičemž dopad na zisk nebo ztrátu týkající se zajištění portfolia je nulový a ztráta ve výši 1 mil. EUR se týká mikro zajištění.

Ve druhé polovině roku 2020 Skupina rozhodla o ukončení všech portfoliových zajištění s účinností od 1. října 2020. Zajišťované položky v tomto portfoliovém zajištění se týkaly portfolií retailových úvěrů. Veškerá zajištění reálné hodnoty jsou tedy v následujících tabulkách uvedena jako ukončená.

Do konce období končícího 31. října 2020 (datum ukončení zajištění portfolia) byla všechna ukončená zajištění reálné hodnoty vyhodnocena jako účinná v rozmezí 80-125 %. Ve výkazu zisku a ztráty není vykázán žádný dopad na zisk nebo ztrátu z neefektivity souvisejícího zajištění.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

## C.4.4.1. Mikro zajištění

Následující tabulka uvádí podrobné informace o zajišťovacích derivátech použitých pro zajištění reálné hodnoty (pokračující):

V milionech EUR, k 31. prosinci 2021

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Nominální hodnota zajišťovacích nástrojů	Účetní hodnota zajišťovacích nástrojů		Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1, E.30)	Závazky (viz E.10, E.30)		
Úrokové swapy	415*	67	- 2	Investiční cenné papíry a deriváty/Aktiva držena k prodeji (pro aktiva) --- Finanční závazky FVTPL/Závazky přímo související s aktivy drženy k prodeji (pro závazky)	- 82

\*přibližně 10 265 mil. Kč

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

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 neúčinnosti zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1)	Závazky (viz E.10)		
Úrokové swapy	609*	10	- 21	Investiční cenné papíry a deriváty (pro aktiva)/Finanční závazky FVTPL	- 1

\*přibližně 15 975 mil. Kč



**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

Následující tabulka uvádí podrobné informace o zajišťovaných položkách, které se týkají zajištění reálné hodnoty (pokračující):

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty zahrnutá v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
Dluhopisy (viz E.30)	409	- 81	Aktiva držena k prodeji	78
<b>Celkem</b>	<b>409</b>	<b>- 81</b>		<b>78</b>

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

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 neúčinnosti zajištění za období
Korporátní úvěry (viz E.4)	30	-	Úvěry a pohledávky za klienty (jiné než retail)	1
Dluhopisy (viz E.2.2)	1 003	- 10	Investiční cenné papíry	- 1
<b>Celkem</b>	<b>1 033</b>	<b>- 10</b>		<b>-</b>

Profily splatnosti a úrokového rizika zajišťovacích nástrojů Skupiny používaných v rámci mikro zajištění reálné hodnoty jsou následující:

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

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

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokové swapy						
Jmenovitá hodnota	-	31	-	78	500	609
Průměrná úroková sazba	-	0,3 %	-	1,2 %	1,8 %	-

Účetní hodnota úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroje pro ukončené mikro zajištění reálné hodnoty (ukončené v průběhu roku 2021) k datu ukončení zajišťovacího vztahu je 5,610 mil. Kč (cca 226 mil. EUR). Související změny reálných hodnot použité pro výpočet neúčinnosti zajištění v roce 2021 způsobily ztrátu 1,5 mil. EUR. K 31. prosinci 2021 činí neumořená kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty vztahující se k ukončeným zajištěním reálné hodnoty záporných 3 mil. EUR.

**C.4.4.2. Zajištění portfolia**

Účetní hodnota úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroje pro ukončené zajištění reálné hodnoty portfolia (ukončené v průběhu roku 2020) k datu ukončení zajišťovacího vztahu

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

je 21 600 mil. Kč (cca 823 mil. EUR). Související změny reálných hodnot použité pro výpočet neefektivity zajištění v roce 2020 vedly k poklesu o 21 mil. EUR.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2021 se Skupina rozhodla kumulativní úpravu ze zajištění reálné hodnoty v celkové výši 14 mil. EUR plně rozpustit do nákladů z důvodu její nevýznamnosti. Tato kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty měla být původně v roce 2020 umořována po dobu 3 let za použití metody efektivní úrokové míry.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Zajištění reálné hodnoty - portfoliové (ukon.) (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
Hotovostní půjčky (viz E.4)	-	4	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	6
Revolvingové úvěry (viz E.4)	-	2	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	3
Hypoteční úvěry (viz E.4)	-	7	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	10
Úvěry na automobily (viz E.4)	-	1	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	2
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>14</b>		<b>21</b>

Novelizace reformy IBOR ve fázi 2 stanoví řadu dočasných výjimek z některých požadavků na zajišťovací účetnictví, pokud dojde ke změně zajišťované položky a/nebo zajišťovacího nástroje, která vyplývá z reformy referenčních úrokových sazeb a která umožňuje pokračovat v zajišťovacím vztahu bez přerušení. Jakmile přestane existovat nejistota vyplývající z reformy referenčních úrokových sazeb v souvislosti s načasováním a výší peněžních toků zajištěné položky nebo zajišťovacího nástroje na základě referenčních úrokových sazeb, Skupina uplatní následující úlevy:

- Skupina upraví určení zajišťovacího vztahu tak, aby odráželo změny, které reforma vyžaduje, aniž by došlo k ukončení zajišťovacího vztahu, a
- pokud se zajišťovaná položka v rámci zajištění peněžních toků změní, aby zohlednila změny vyžadované reformou, platí, že částka kumulovaná v oceňovacím rozdílu ze zajištění peněžních toků bude vycházet z alternativní referenční sazby, z níž budou vycházet budoucí zajištěné peněžní toky.

Přestože je načasování nebo výše peněžních toků zajištěné položky nebo zajišťovacího nástroje založených na referenčních úrokových sazbách stále nejisté, Skupina nadále uplatňuje stávající účetní postupy.

Skupina aktivně monitoruje situaci. K 31. prosinci 2021 neexistovaly žádné nástroje vázané na hlavní referenční sazby, jejichž platnost by měla být ukončena.

### C.5. Pojistné riziko

Hlavní riziko, kterému Skupina čelí v rámci pojistných smluv, spočívá v nejistotě, že se skutečné pojistné události a výplaty pojistného plnění nebo jejich načasování budou lišit od očekávání. Je to ovlivněno četností pojistných událostí, závažností pojistných událostí, dobou

likvidace pojistných událostí atd. Cílem Skupiny je proto zajistit, aby byly k dispozici dostatečné rezervy na pokrytí současných a budoucích závazků z pojistných smluv.

Expozice vůči riziku zmírňuje diverzifikace v rámci rozsáhlého portfolia pojistných smluv. Variabilitu rizik rovněž zlepšuje pečlivý výběr a uplatňování pokynů pro strategii schvalování, jakož i využívání dohod o zajištění.

Neživotní pojištění zahrnuje především úvěrové a úrazové pojištění. Pojistné riziko u smluv neživotního pojištění se dělí na cenové riziko a riziko nepostačitelnosti rezerv. Portfolio úrazového pojištění Skupiny nepodléhá katastrofickému riziku.

Cenové riziko vzniká proto, že pojistné nemusí být dostatečné, aby pokrylo budoucí ztráty a náklady na pojistné smlouvy. V rámci řízení cenového rizika Skupina pravidelně analyzuje ziskovost v souvislosti s pojistnými produkty a provádí příslušné úpravy v politikách oceňování a procesu schvalování.

Riziko nedostatečnosti rezerv vzniká z nejistoty ve vývoji rezerv na ztráty v budoucnu a zohledňuje pravděpodobnost, že pojistné rezervy nejsou dostatečné, aby závazky Skupiny vůči pojistníkům byly pokryty. Řízení tohoto rizika probíhá prostřednictvím pravidelné kontroly přiměřenosti rezerv na ztráty a analýzy ztrát pojistných produktů, včetně analýzy citlivosti pojistných rezerv na změny očekávané ztrátovosti pojistných smluv. Skupina analyzuje své předpoklady na základě veřejně dostupných tržních údajů. Nejistota spojená s analýzou rezerv na vzniklé, ale zatím nenahlášené pojistné události (IBNR – incurred but not reported) je větší než nejistota spojená s analýzou hlášených pojistných událostí, které zatím nebyly vypořádány (RBNS – reported but not settled). Identifikace pojistných událostí generovaných pojistným portfoliem Skupiny je krátkodobého charakteru. Proto je většina pojistných událostí vyřízena do jednoho roku od škodní události. Kvantitativní informace týkající se pojistných rezerv jsou uvedeny v bodě E.16.

### **C.6. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků**

Skupina určuje reálnou hodnotu pomocí následující hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Kótovaná tržní cena (neupravená) na aktivním trhu pro identický nástroj.

Úroveň 2: Metody oceňování vycházející ze zjistitelných vstupů, ať už přímo (například ceny) nebo nepřímo (tj. odvozené od cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótovaných cen pro stejné nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní; nebo jiných oceňovacích technik, kde jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo dohledatelné z informací o trhu.

Úroveň 3: Oceňovací metody využívající významné nesledovatelné vstupy. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, u nichž oceňovací metoda obsahuje vstupy, které nejsou založeny na zjistitelných údajích, a nesledovatelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné na základě kótovaných cen podobných nástrojů, u nichž se vyžadují významné nezjistitelné úpravy nebo předpoklady, které zachytí rozdíly mezi nástroji.

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo cenových nabídek prodejců. U ostatních finančních nástrojů Skupina určuje reálné hodnoty pomocí oceňovacích metod.

Metody oceňování zahrnují srovnání s podobnými nástroji, u nichž existují tržní zjistitelné ceny, modely čisté současné hodnoty a diskontovaných peněžních toků, oceňovací modely Black-Scholes pro oceňování opcí a další. Předpoklady a vstupy používané v oceňovacích metodách zahrnují bezrizikové a referenční úrokové sazby, úvěrové rozpětí a další pojistné používané při odhadu diskontních sazeb, ceny dluhopisů a akcií, směnné kurzy cizích měn, ceny akcií a akciových indexů a očekávané volatility a korelace cen. Cílem oceňovacích metod je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu finančního nástroje k datu účetní závěrky, kterou by určili účastníci trhu jednající za běžných tržních podmínek.

Při použití metod diskontovaných peněžních toků jsou odhadované budoucí peněžní toky založeny na nejlepších odhadech vedení a diskontní sazba je tržní sazbou k datu vykázání nástroje s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních dat k datu účetní závěrky.

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů FVOCI a měnových futures vycházejí z jejich kótované tržní ceny. Ostatní derivátové smlouvy nejsou obchodovány na burze a jejich reálná hodnota se odhaduje za použití modelu arbitrážního oceňování, jehož klíčovými parametry jsou příslušné měnové kurzy a mezibankovní úrokové sazby platné k datu účetní závěrky.

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, včetně jejich úrovní v hierarchii reálné hodnoty (vyjma úprav ze zajištění reálné hodnoty, viz C.4.4):

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji)*

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	706	707	-	707	-
Úvěry a pohledávky za klienty	8 988	8 924	-	6	8 918
Finanční aktiva AC (E.2.2)	122	122	95	3	24
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	138	138	-	-	138
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 8 626	- 8 601	-	- 8 601	-
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 5 717	- 5 721	-	- 5 721	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 1 067	- 1 051	- 210	- 397	- 444
Podřízené závazky	- 334	- 327	-	-	- 327
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**	- 402	- 402	-	- 5	- 397

\*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

\*\*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	466	466	-	466	-
Úvěry a pohledávky za klienty	13 929	13 993	-	9	13 984
Finanční aktiva AC (E.2.2)	1 054	1 053	1 045	-	8
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	130	130	-	-	130
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 11 640	- 11 645	-	- 11 645	-
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 6 924	- 6 924	-	- 6 924	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 1 683	- 1 666	- 1 026	- 246	- 394
Podřízené závazky	- 256	- 248	-	-	- 248
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**	- 484	- 484	-	-	- 484

\*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

\*\*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

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

Reálná hodnota finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě vychází ze zjistitelných tržních transakcí, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li zjistitelné tržní transakce k dispozici, odhaduje se reálná hodnota pomocí oceňovacích modelů, např. metodami diskontovaných peněžních toků. Vstupní údaje do oceňovacích metod zahrnují očekávané celoživotní úvěrové ztráty, úrokové sazby, sazby předčasného splacení a rozpětí primárního nebo sekundárního trhu.

Při odhadu ocenění retailových úvěrů jsou za účelem zvýšení přesnosti homogenní úvěry seskupeny do portfolií s podobnými charakteristikami, jako jsou ročník, poměry hodnoty za dobu životnosti, kvalita zajištění, typ produktu a dlužníka, míra předčasného splacení a míra nesplacení a pravděpodobnost selhání.

Reálná hodnota běžných účtů a vkladů od zákazníků se odhaduje pomocí metod diskontovaných peněžních toků s použitím sazeb, které jsou nabízeny u vkladů s podobnou splatností a obdobnými podmínkami. Reálná hodnota vkladů splatných na požádání představuje částka splatná k datu účetní závěrky.

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, k 31. prosinci 2021 (vyjma položek držených k prodeji)

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	387	1 067	-	1 454
Finanční aktiva FVOCI	934	141	14	1 089
Finanční závazky FVTPL	- 411	- 618	-	- 1 029
<b>Celkem</b>	<b>910</b>	<b>590</b>	<b>14</b>	<b>1 514</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	444	269	-	713
Finanční aktiva FVOCI	866	138	14	1 018
Finanční závazky FVTPL	- 356	- 279	-	- 635
<b>Celkem</b>	<b>954</b>	<b>128</b>	<b>14</b>	<b>1 096</b>

Ke stanovení reálné hodnoty v rámci úrovně 2 a 3 používá Skupina následující metody:

Aktiva v úrovni 2 zahrnují zejména finanční deriváty, korporátní dluhopisy a pokladniční poukázky. V případě derivátových pozic je reálná hodnota odhadována za použití současné hodnoty peněžních toků plynoucích z těchto transakcí s přihlédnutím k tržním vstupům, jako např. devizové spotové a forwardové kurzy, referenční úrokové sazby, swapové kurzy atd. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukázek je vypočtena jako současná hodnota peněžních toků za použití referenčních úrokových sazeb.

Aktiva v úrovni 3 zahrnují zejména kapitálové nástroje neobchodované na trhu, u nichž je reálná hodnota vypočtena pomocí oceňovacích technik, včetně znaleckých posudků.

V roce 2021 a v roce 2020 nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Odsouhlasení pohybů finančních aktiv FVOCI na úrovni 3 je uvedeno v následující tabulce:

v milionech EUR

Finanční aktiva FVOCI	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	14	-
Přírůstky	1	11
Převod do aktiv držených k prodeji	- 1	-
Přecenění finančních aktiv FVOCI	-	3
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>14</b>	<b>14</b>

Přírůstky úrovně 3 představují v roce 2020 aktiva ve výši 11 mil. EUR, které byly převedeny z investic do přidružených podniků k 31. prosinci 2020.

Metodika ocenění reálnou hodnotou pro kapitálové nástroje v úrovni 3 je založena na modelu diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota majetkových cenných papírů je citlivá na hospodářský vývoj u dotyčných podniků.

Při měření reálné hodnoty u aktiv v úrovni 3 jsou hlavními, na trhu přímo nesledovatelnými, vstupy očekávané čisté peněžní toky a náklady na vlastní kapitál. Očekávané čisté peněžní toky jsou předpokládáné peněžní toky vycházející z podnikatelského plánu účetní jednotky, vynásobené poměrem hodnoty k tržbám u podobných účastníků na trhu. Všechny tyto výstupy se do určité míry odhadují a významné změny by vedly ke změnám reálné hodnoty.

### C.7. Započtení finanční aktiv a závazků

Derivátové transakce Skupiny jsou převážně uzavírány podle dohod o vzájemném započítávání pohledávek organizace International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Obecně platí, že v rámci těchto smluv jsou částky dlužné každou protistranou, které jsou splatné v jeden den u transakcí nesplacených ve stejné měně, agregovány do jediné částky, která je splatná jednou stranou druhé straně. Za určitých okolností, například když dojde k neplnění závazků jako je nesplacení, jsou všechny nevyřízené transakce v rámci smlouvy ukončeny, je stanovena

hodnota ukončení a v transakcích vypořádání je dlužná nebo splatná pouze jedna výsledná částka.

Úvěry a zálohy poskytnuté a přijaté v rámci smluv o zpětném prodeji/nákupu jsou kryty smlouvami Global Master Repurchase a podobnými smlouvami s podobnými podmínkami, jako jsou dohody o vzájemném započítávání pohledávek organizace ISDA.

### **C.8. Provozní riziko**

Provozní riziko je riziko přímé nebo nepřímé ztráty vznikající z nejrůznějších příčin v souvislosti s procesy, personálem, technologiemi a infrastrukturou Skupiny a v důsledku vnějších faktorů, jiných než jsou úvěrové, tržní a likvidní riziko. Může jít například o právní a regulační požadavky a obecně uznávané standardy korporátní chování. Provozní rizika vznikají v důsledku všech činností Skupiny a čelí jim všechny podnikatelské subjekty.

Cílem Skupiny je řídit provozní riziko tak, aby snaha vyhnout se finančním ztrátám a poškození dobrého jména Skupiny byla v rovnováze s celkovou nákladovou efektivitou, a aby se zamezilo kontrolním postupům, které omezují iniciativu a kreativitu.

Primární odpovědnost za vývoj a provádění kontrol pro řešení provozního rizika náleží vrcholovému vedení Skupiny. Tuto odpovědnost podporuje vývoj norem pro řízení provozního rizika v následujících oblastech:

- požadavky na přiměřené rozdělení povinností, včetně nezávislého schvalování transakcí,
- požadavky na sesouhlasení a sledování transakcí,
- dodržování regulačních a jiných právních požadavků,
- dokumentace kontrol a postupů,
- požadavky na pravidelné hodnocení provozních rizik, jimž Společnost čelí, a přiměřenost kontrol a postupů k řešení zjištěných rizik,
- požadavky na hlášení provozních ztrát a navrhovaných nápravných opatření,
- vypracování pohotovostních plánů,
- školení a profesní rozvoj,
- etické a obchodní normy,
- zmírnění rizika, včetně pojištění v oblastech, kde je to efektivní.

Dodržování standardů Skupiny podporuje pravidelná kontrola prováděná interním auditem. Jednotlivé dceřiné společnosti mají své místní týmy interního auditu, které spolupracují s interním skupinovým auditem na úrovni skupiny konsolidující koncové mateřské společnosti. Výsledky kontroly interního auditu se projednávají s vedením obchodní jednotky, ke které se vztahují, a souhrnné výsledky jsou předkládány vrcholovému vedení Skupiny.

## **C.9. Řízení kapitálu**

Skupina PPF v roce 2015 restrukturalizovala 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 byla Česká národní banka. Odpovědnou vykazující jednotkou za Skupinu byla jmenována PPF banka.

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

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

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

Dále byla Skupina povinna udržovat bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % svých rizikově vážených aktiv a proticyklickou kapitálovou rezervu specifickou pro danou instituci 0,14 %.

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

Rozhodnutím České národní banky z roku 2015 byla Skupina označena za jinou systémově významnou instituci (dále jen „O-SII“). Od té doby byla tato klasifikace každoročně potvrzena. Z důvodu této klasifikace nebyl uložen žádný dodatečný kapitálový požadavek.

Česká republika nicméně netransponovala směrnici CRD do české legislativy včas, jak bylo požadováno dle práva EU. Nebyl tudíž nastaven licenční proces. Kapitálové požadavky uložené nařízením CRR proto přestaly být pro Skupinu účinné. Z téhož důvodu Česká národní banka dne 28. června 2021 zrušila označení PPF Financial Holdings a.s. jako jiné systémově významné instituce („O-SII“). Schvalovací proces pro finanční instituce nabyt účinnosti v České republice v říjnu 2021. PPF Financial Holdings a.s. podala žádost na Českou národní banku v listopadu 2021. K 31.prosinci nebyla žádost stále vyřešena (byla schválena v březnu 2022). V mezidobí Skupina dodržovala veškeré kapitálové požadavky a hlásila je České národní bance, jako by pro Skupinu byly účinné.

Některé dceřiné společnosti Skupiny podnikající v sektorech bankovníctví, spotřebitelského financování a pojišťovnictví dodržují kapitálovou přiměřenost v souladu s místními regulatorními požadavky, podle kterých musí dané společnosti udržovat poměr celkového kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům na určité minimální úrovni nebo vyšší. Tyto poměrové ukazatele se počítají na základě finančních výkazů jednotlivých subjektů



**PPF Financial Holdings a.s.***Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

sestavených podle lokálních účetních standardů. Skupina v tomto ohledu dle svých zásad podporuje dceřiné společnosti kapitálem, který je nezbytný pro zachování plného souladu těchto dceřiných společností s příslušnými požadavky.

Skupina během celého účetního období splňovala veškeré externě uložené požadavky v oblasti kapitálu, expozice, likvidity a zadlužení.

Následující tabulka uvádí složení regulatorního kapitálu Skupiny:

*v milionech EUR, k 31. prosinci*

	2021	2020
Základní kapitál	0,00	0,05
Emisní ážio	2 324	2 324
Výsledek hospodaření minulých let a ostatní fondy	313	579
Celoroční zisk/-ztráta zahrnutý do kapitálu	- 258	- 493
Menšinové podíly na CET 1	13	9
Úprava CET 1 v důsledku IFRS 9	180	603
(-) Dodatečná úprava ocenění	- 4	- 2
(-) Nehmotný majetek	- 237	- 203
(-) Odložené daňové pohledávky (odpočitatelná část)	- 605	- 174
(-) Investice do finančního sektoru	- 20	-
<b>Kapitál Tier 1 celkem</b>	<b>1 708</b>	<b>2 642</b>
<b>Kapitál Tier 2 celkem</b>	<b>404</b>	<b>347</b>
<b>Kapitál celkem</b>	<b>2 112</b>	<b>2 989</b>
<b>Poměr kapitálové přiměřenosti celkem</b>	<b>11,52 %</b>	<b>14,94 %</b>

## D. Vykazování podle segmentů

Skupina rozeznává segmenty, které jsou definovány podle odvětví. Tyto segmenty nabízejí odlišné produkty a služby a jsou řízeny samostatně, protože působí ve zcela odlišných podnikatelských sektorech. Představenstvo a akcionáři Skupiny (řídící osoba s rozhodovací pravomocí – chief operating decision maker) pravidelně kontrolují interní manažerské reporty za jednotlivé segmenty.

Následující shrnutí popisuje činnosti a geografické zaměření tří vykazovaných segmentů.

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

\*člen skupiny Home Credit

\*\*region CEE, zahrnující společnosti Home Credit a.s., Home Credit Slovakia, a.s., Air Bank a.s. a jejich dceřiné společnosti, je vykázán jako ukončovaná činnost (viz bod B.2.1)

Skupina Home Credit vykazuje jeden globální segment spotřebitelských úvěrů, kde jsou prezentovány 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 k dosažení provozní dokonalosti. Skupina dále vykazuje doplňující informace o tržbách a čistých úrokových výnosech dle rozdělení zemí do čtyř geografických klastrů: Čína, Společenství nezávislých států, jihovýchodní Asie, střední a východní Evropa. Skupina Home Credit působí v následujících hlavních zeměpisných oblastech: Čína, Ruská federace, Kazachstán, Vietnam, Indie, Indonésie, Filipíny, Česká republika a Slovensko. Ruská a kazašská společnost Home Credit a Air Bank působí na základě bankovních licencí, které jim povolují přijímat vklady.

Mobi Banka (dříve Telenor Banka) tvoří samostatný segment bez vazby na podnikání Home Creditu.

ClearBank jako přidružený podnik nevýznamné hodnoty je zahrnuta v segmentu „nezařazeno“.

Výsledky segmentů zahrnují jak položky přímo přiřaditelné, tak ty, jež mohou být přiměřeně alokovány. Mezisegmentové ceny jsou stanovovány na úrovni obvyklých cen. Aktiva a cizí zdroje segmentů zahrnují všechna aktiva a závazky přiřaditelné jednotlivým segmentům. Významné nepeněžní náklady zahrnují zejména snížení hodnoty finančních a nefinančních aktiv. Eliminace představují vnitroskupinové zůstatky mezi jednotlivými vykazovanými segmenty.

**PPF Financial Holdings a.s.***Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

Celkové výnosy segmentu obsahují pokračující činnosti, které lze odsouhlasit na konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, a ukončované činnosti (viz B.2.1 a E.30). Hlavní kategorie jsou uvedeny v následující tabulce:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021*

	Pokračující	Ukončované	Celkem
Úrokové výnosy	2 527	206	2 733
Výnosy z poplatků a provizí	385	45	430
Čisté zasloužené pojistné	20	-	20
<b>Celkové výnosy od externích zákazníků</b>	<b>2 932</b>	<b>251</b>	<b>3 183</b>

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020*

	Pokračující	Ukončované	Celkem
Úrokové výnosy	4 145	202	4 347
Výnosy z poplatků a provizí	412	35	447
Čisté zasloužené pojistné	18	-	18
<b>Celkové výnosy od externích zákazníků</b>	<b>4 575</b>	<b>237</b>	<b>4 812</b>

Skupina v rámci vykazování dle segmentů zveřejňuje také dodatečné finanční informace týkající se výnosů z poplatků a provizí a čistého úrokového výnosu.

**PPF Financial Holdings a.s.**

*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

Následující tabulka uvádí hlavní položky účetní závěrky v členění podle vykazovaných segmentů za rok 2021 a 2020:

v milionech EUR

2021	Spotřebitelské úvěry	Korporátní					Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	Konsoli- dováno	
		Čína	CIS*	SEA	CEE (ukon.)**	Ostatní					
Výnosy od zákazníků	3 018	1 148	792	827	251	-	137	20	8	-	3 183
Mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	-	40	-	24	- 64	-
<b>Celkové výnosy</b>	<b>3 018</b>	<b>1 148</b>	<b>792</b>	<b>827</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>177</b>	<b>20</b>	<b>32</b>	<b>- 64</b>	<b>3 183</b>
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1 878	707	449	558	195	- 31	78	10	- 2	-	1 964
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 66	- 1	- 1	- 29	- 4	- 31	40	- 1	24	3	-
<b>Čisté úrokové výnosy celkem</b>	<b>1 812</b>	<b>706</b>	<b>448</b>	<b>529</b>	<b>191</b>	<b>- 62</b>	<b>118</b>	<b>9</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>1 964</b>
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>399</b>	<b>6</b>	<b>166</b>	<b>182</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>- 1</b>	<b>430</b>
Provize od pojišťoven	213	7	75	122	9	-	-	-	-	-	213
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	42	-	17	5	20	-	4	8	-	-	54
Peněžní transakce	41	-	31	-	10	-	-	1	-	-	42
Pokuty a penále	34	- 12	18	24	4	-	1	-	-	-	35
Příjem z provizí od partnerů	25	4	-	21	-	-	-	-	-	-	25
Provize obchodníkům	14	-	14	-	-	-	-	-	-	-	14
Ostatní	30	7	11	10	2	-	18	-	-	- 1	47
Daň z příjmů	24	-	-	-	-	-	- 18	-	2	-	8
<b>Čistá ztráta za účetní období</b>	<b>- 309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>- 4</b>	<b>- 14</b>	<b>2</b>	<b>- 258</b>
Investiční náklady	- 65	-	-	-	-	-	- 4	- 1	-	-	- 70
Odpisy a amortizace	- 199	-	-	-	-	-	- 4	- 2	-	-	- 205
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 1 191	-	-	-	-	-	-	- 1	- 2	-	- 1 194
Aktiva segmentu	16 262	-	-	-	-	-	9 518	208	549	- 1 083	25 454
Cizí zdroje segmentu	14 446	-	-	-	-	-	8 836	178	367	- 1 085	22 742
<b>Vlastní kapitál segmentu</b>	<b>1 816</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>682</b>	<b>30</b>	<b>182</b>	<b>2</b>	<b>2 712</b>

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

\*\*region CEE (viz výše uvedené odstavce v této části) je klasifikován jako držený k prodeji a související činnosti jsou k 31. prosinci 2021 klasifikovány jako ukončované, vykazování podle segmentů je prezentováno, jako by žádné ukončované činnosti neexistovaly Výsledky z ukončované činnosti jsou uvedeny v samostatném bodě E.30

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

2020	Spotřebitelské úvěry						Korporátní	Retailové	Nezařazeno	Eliminace	Konsoli- dováno
		Čína	CIS*	SEA	CEE (ukon.)**	Ostatní	bankovníctví	bankovníctví			
Výnosy od zákazníků	4 646	2 654	764	984	236	8	142	15	9	-	4 812
Mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	-	54	-	14	- 68	-
<b>Celkový výnos</b>	<b>4 646</b>	<b>2 654</b>	<b>764</b>	<b>984</b>	<b>236</b>	<b>8</b>	<b>196</b>	<b>15</b>	<b>23</b>	<b>- 68</b>	<b>4 812</b>
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	2 947	1 682	448	672	184	- 39	78	6	-	-	3 031
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 63	-	- 2	- 39	- 1	- 21	53	- 1	14	- 3	-
<b>Čisté úrokové výnosy celkem</b>	<b>2 884</b>	<b>1 682</b>	<b>446</b>	<b>633</b>	<b>183</b>	<b>- 60</b>	<b>131</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>- 3</b>	<b>3 031</b>
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>420</b>	<b>78</b>	<b>119</b>	<b>185</b>	<b>35</b>	<b>3</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>- 1</b>	<b>447</b>
Provize od pojišťoven	206	51	44	105	6	-	-	-	-	-	206
Pokuty a penále	64	15	17	27	4	1	1	-	-	-	65
Příjem z provizí od partnerů	55	11	-	44	-	-	-	-	-	-	55
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	42	-	21	2	19	-	4	7	-	-	53
Peněžní transakce	32	-	26	-	6	-	-	1	-	-	33
Provize obchodníkům	4	-	3	-	-	1	-	-	-	-	4
Ostatní	17	1	8	7	-	1	15	-	-	- 1	31
Daň z příjmů	133						- 14	-	3	-	122
<b>Čistý zisk za období</b>	<b>- 579</b>						<b>37</b>	<b>- 5</b>	<b>- 3</b>	<b>- 5</b>	<b>- 555</b>
Investiční náklady	- 119						- 3	-	-	-	- 122
Odpisy a amortizace	- 194						- 3	- 2	-	-	- 199
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 2 362						- 54	- 1	- 1	-	- 2 418
Aktiva segmentu (včetně jednotek účtovaných ekvivalenční metodou)	18 526						6 474	205	517	- 962	24 760
Cizí zdroje segmentu	16 585						5 868	169	246	- 960	21 908
<b>Vlastní kapitál segmentu</b>	<b>1 941</b>						<b>606</b>	<b>36</b>	<b>271</b>	<b>- 2</b>	<b>2 852</b>

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

\*\*region CEE (viz výše uvedené odstavce v této části) je klasifikován jako držený k prodeji a související činnosti jsou k 31. prosinci 2021 klasifikovány jako ukončované. Výsledky z ukončované činnosti jsou uvedeny v samostatném bodě E.30

## E. Příloha ke konsolidované účetní závěrce

### E.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokladní hotovost	68	136
Běžné účty	569	637
Vklady u centrálních bank	272	253
Vklady u finančních institucí splatné do jednoho měsíce	77	107
Smlouvy o zpětném prodeji s centrálními bankami	4 955	4 818
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>5 941</b>	<b>5 951</b>

K 31. prosinci 2021 jsou peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 95 mil. EUR (2020: 265 mil. EUR) omezeny smlouvami o půjčkách, které společnosti Chinese Home Credit a Benxy uzavřely s věřiteli (kdy pro Benxy platí pouze rok 2020, ve 2021 nebyla žádná omezení), a to buď na poskytování úvěrů retailovým klientům, nebo na splácení úvěrů přijatých od věřitelů. Pokud se hotovost používá k poskytování úvěrů retailovým klientům, úvěry jsou zastaveny jako zajištění. Omezení využití těchto peněz tak účinně zvyšuje bezpečnost věřitelů.

Neexistují žádná jiná omezení ohledně disponování s peněžními prostředky a peněžními ekvivalenty.

### E.2. Investiční cenné papíry a deriváty

Investiční cenné papíry a deriváty zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční aktiva FVTPL*	1 454	713
Finanční aktiva AC**	122	1 044
Naběhlá hodnota	122	1 054
Úpravy ze zajištění reálné hodnoty**	-	- 10
Finanční aktiva FVOCI	1 089	1 018
<b>Investiční cenné papíry a deriváty celkem</b>	<b>2 665</b>	<b>2 775</b>

\*vč. derivátů

\*\*viz bod C.4.4

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

### E.2.1. Finanční aktiva FVTPL

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

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Státní a ostatní dluhopisy veřejného sektoru*	384	443
Korporátní dluhopisy*	3	3
Smlouvy o zpětném prodeji*	435	-
Ostatní	1	-
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování (viz E.10)	587	257
Úrokové deriváty	525	183
Měnové deriváty	62	74
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	44	10
<b>Finanční aktiva FVTPL celkem</b>	<b>1 454</b>	<b>713</b>

\*k obchodování

V první polovině roku 2021 Skupina obohatila své obchodní portfolio o smlouvy o zpětném prodeji.

### E.2.2. Finanční aktiva AC

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

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

	Hrubá výše	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	93	93
Korporátní dluhopisy	29	29
<b>Finanční aktiva AC celkem</b>	<b>122</b>	<b>122</b>

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Hrubá výše	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	1 038	1 038
Korporátní dluhopisy	16	16
<b>Finanční aktiva AC celkem</b>	<b>1 054</b>	<b>1 054</b>

### Analýza úvěrové kvality

V průběhu let končících 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 nebyly vykázány žádné opravné položky k finančním aktivům AC.

Níže uvedená tabulka prezentuje úvěrovou kvalitu a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Pokud není uvedeno jinak, jsou vykázány částky hrubými účetními hodnotami. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro finanční aktiva AC jako investiční cenné papíry se počítají individuálně.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	24	-	-	-	24
Nízké riziko	81	-	-	-	81
Střední riziko	17	-	-	-	17
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
<b>Hrubá hodnota</b>	<b>122</b>	-	-	-	<b>122</b>
Opravná položka	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>122</b>	-	-	-	<b>122</b>

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 038	-	-	-	1 038
Nízké riziko	16	-	-	-	16
Střední riziko	-	-	-	-	-
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
<b>Hrubá hodnota</b>	<b>1 054</b>	-	-	-	<b>1 054</b>
Opravná položka	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>1 054</b>	-	-	-	<b>1 054</b>

**E.2.3. Finanční aktiva FVOCI**

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

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dluhové cenné papíry	1 051	989
Státní dluhopisy	663	651
Korporátní dluhopisy	388	338
Majetkové cenné papíry – akcie	38	29
<b>Finanční aktiva FVOCI celkem</b>	<b>1 089</b>	<b>1 018</b>

Analýza úvěrové kvality

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

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

<b>Dluhové cenné papíry oceňované FVOCI</b>	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	566	-	-	-	566
Nízké riziko	197	-	-	-	197
Střední riziko	255	33	-	-	288
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem (reálná hodnota)</b>	<b>1 018</b>	<b>33</b>	-	-	<b>1 051</b>



**PPF Financial Holdings a.s.***Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021**v milionech EUR, k 31. prosinci 2020*

<b>Dluhové cenné papíry oceňované FVOCI</b>	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	515	-	-	-	515
Nízké riziko	67	-	-	-	67
Střední riziko	343	64	-	-	407
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem (reálná hodnota)</b>	<b>925</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>989</b>

Analýza změn v příslušných opravných položkách na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu k dluhovým cenným papírům oceňovaným FVOCI jako investiční cenné papíry:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021*

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

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

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020*

<b>Opravná položka – dluhové cenné papíry oceňované FVOCI*</b>	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Opravná položka k 1. lednu</b>	<b>- 2</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 3</b>
Změna opravných položek	-	- 2	-	-	- 2
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 2	-	- 2	-	-	- 2
Nově poskytnutá nebo pořízená	- 1	-	-	-	- 1
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 2	-	-	-	- 2
<b>Čistá změna za období</b>	<b>- 3</b>	<b>- 2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 5</b>
<b>Opravná položka k 31. prosinci</b>	<b>- 5</b>	<b>- 3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 8</b>

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

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

Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi zahrnují:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Hrubá hodnota	706	466
Opravná položka	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>706</b>	<b>466</b>
Termínované vklady u bank	24	41
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	67	223
Úvěry bankám	27	39
Úvěry a zálohy poskytnuté v rámci smluv o zpětném prodeji	448	104
Peněžní zajištění derivátových nástrojů	140	59

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

Analýza úvěrové kvality

Níže uvedená tabulka prezentuje úvěrovou kvalitu a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Pokud není uvedeno jinak, jsou vykázané částky hrubými účetními hodnotami. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro úvěry bankám a jiným finančním institucím se počítají individuálně.

*v milionech EUR, k 31. prosinci*

					2021	2020
<b>Úvěry bankám a ostatním finančním institucím</b>	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Velmi nízké riziko	82	-	-	-	82	231
Nízké riziko	576	-	-	-	576	189
Střední riziko	48	-	-	-	48	46
Vysoké riziko	-	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-	-
<b>Hrubá hodnota</b>	<b>706</b>	-	-	-	<b>706</b>	<b>466</b>
Opravná položka	-	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>706</b>	-	-	-	<b>706</b>	<b>466</b>

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 nedošlo k žádným významným pohybům v příslušných opravných položkách na očekávané úvěrové ztráty.

**E.4. Úvěry a pohledávky za klienty**

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují následující:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Hotovostní půjčky</b>	<b>5 511</b>	<b>8 930</b>
Naběhlá hodnota	5 511	8 926
Úpravy zajištění na reálnou hodnotu*	-	4
<b>Spotřebitelské úvěry</b>	<b>1 492</b>	<b>2 467</b>
<b>Revolvingové úvěry</b>	<b>561</b>	<b>901</b>
Naběhlá hodnota	561	899
Úpravy zajištění na reálnou hodnotu*	-	2
<b>Úvěry na automobily</b>	<b>-</b>	<b>157</b>
Naběhlá hodnota	-	156
Úpravy zajištění na reálnou hodnotu*	-	1
<b>Hypoteční úvěry</b>	<b>5</b>	<b>290</b>
Naběhlá hodnota	5	283
Úpravy zajištění na reálnou hodnotu*	-	7
<b>Retailové úvěry (účetní hodnota)</b>	<b>7 569</b>	<b>12 745</b>
Úvěry obchodním společnostem	1 414	1 186
Ostatní	5	12
<b>Korporátní úvěry (účetní hodnota)</b>	<b>1 419</b>	<b>1 198</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnoty) celkem</b>	<b>8 988</b>	<b>13 943</b>

\*viz C.4.4

*E.4.1.1. Retailové úvěry*

Retailové úvěry (vyjma úprav zajištění na reálnou hodnotu, viz výše uvedená tabulka) zahrnují:

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021*

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Ostatní*	Celkem
<b>Hrubá hodnota</b>	<b>6 324</b>	<b>1 587</b>	<b>590</b>	<b>5</b>	<b>8 506</b>
Stupeň 1	4 566	1 301	445	5	6 317
Stupeň 2	1 082	166	112	-	1 360
Stupeň 3	676	120	33	-	829
POCI	-	-	-	-	-
<b>Opravná položka</b>	<b>- 813</b>	<b>- 95</b>	<b>- 29</b>	<b>-</b>	<b>- 937</b>
Stupeň 1	- 202	- 32	- 9	-	- 243
Stupeň 2	- 317	- 25	- 9	-	- 351
Stupeň 3	- 294	- 38	- 11	-	- 343
POCI	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>5 511</b>	<b>1 492</b>	<b>561</b>	<b>5</b>	<b>7 569</b>

\*vč. hypotečních úvěrů

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Ostatní*	Celkem
<b>Hrubá hodnota</b>	<b>10 458</b>	<b>2 671</b>	<b>970</b>	<b>463</b>	<b>14 562</b>
Stupeň 1	7 267	2 127	736	406	10 536
Stupeň 2	2 549	345	170	36	3 100
Stupeň 3	642	199	64	21	926
POCI	-	-	-	-	-
<b>Opravná položka</b>	<b>- 1 532</b>	<b>- 204</b>	<b>- 71</b>	<b>- 24</b>	<b>- 1 831</b>
Stupeň 1	- 273	- 55	- 17	- 1	- 346
Stupeň 2	- 993	- 69	- 12	- 3	- 1 077
Stupeň 3	- 266	- 80	- 42	- 20	- 408
POCI	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>8 926</b>	<b>2 467</b>	<b>899</b>	<b>439</b>	<b>12 731</b>

\*zahrnuje hypoteční úvěry a úvěry na automobily

Analýza úvěrové kvality

Maximální expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku a klasifikace na konci roku jsou uvedeny v tabulce výše. Skupina nepoužívá svůj interní ratingový systém pro retailová portfolia, ale používá jiná vhodnější opatření. Podrobnosti o těchto opatřeních jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu k retailovým půjčkám klientům (spotřebitelské úvěrování) se počítají na kolektivní bázi.

Analýza změn v příslušných opravných položkách na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu k retailovým úvěrům:

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

<b>Opravná položka – retailové úvěry*</b>	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Opravná položka k 1. lednu</b>	<b>- 346</b>	<b>- 1 077</b>	<b>- 408</b>	<b>-</b>	<b>- 1 831</b>
Změny opravných položek	63	- 5	- 308	-	- 250
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 1	- 8	17	1	-	10
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 2	41	- 147	3	-	- 103
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 3	30	125	- 312	-	- 157
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 98	- 50	- 55	-	- 203
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 330	- 626	- 532	-	- 1 488
Plně splacená finanční aktiva**	147	262	76	-	485
Odpisy	333	1 201	773	-	2 307
Převod do aktiv držených k prodeji	14	14	142	-	170
Vliv pohybu měnových kurzů	- 26	- 70	- 31	-	- 127
<b>Čistá změna za období</b>	<b>103</b>	<b>726</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>894</b>
<b>Opravná položka k 31. prosinci</b>	<b>- 243</b>	<b>- 351</b>	<b>- 343</b>	<b>-</b>	<b>- 937</b>

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

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

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020

Opravná položka – retailové úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Opravná položka k 1. lednu</b>	<b>- 578</b>	<b>- 427</b>	<b>- 577</b>	<b>-</b>	<b>- 1 582</b>
Změny opravných položek	151	- 719	- 347	-	- 915
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 1	- 7	18	-	-	11
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 2	139	- 864	3	-	- 722
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 3	19	127	- 350	-	- 204
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 118	- 86	- 59	-	- 263
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 520	- 455	- 723	-	- 1 698
Úprava smluvních peněžních toků finančních aktiv	- 1	-	-	-	- 1
Plně splacená finanční aktiva**	173	95	67	-	335
Odpisy	521	480	1 206	-	2 207
Vliv pohybu měnových kurzů	26	35	25	-	86
<b>Čistá změna za období</b>	<b>232</b>	<b>- 650</b>	<b>169</b>	<b>-</b>	<b>- 249</b>
<b>Opravná položka k 31. prosinci</b>	<b>- 346</b>	<b>- 1 077</b>	<b>- 408</b>	<b>-</b>	<b>- 1 831</b>

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

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

### E.4.1.2. Korporátní úvěry

Korporátní úvěry zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Hrubá hodnota	1 468	1 275
Opravná položka	- 54	- 89
<b>Účetní hodnota celkem*</b>	<b>1 414</b>	<b>1 186</b>

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

### Analýza úvěrové kvality

Níže uvedená tabulka prezentuje úvěrovou kvalitu a maximální expozici vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Vykázané částky jsou v hrubé výši bez opravných položek. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.7. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro korporátní úvěry se počítají na individuální bázi.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

					2021	2020
<b>Korporátní úvěry</b>	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Velmi nízké riziko	1	-	-	-	1	177
Nízké riziko	33	-	-	-	33	7
Střední riziko	1 076	202	-	-	1 278	892
Vysoké riziko	11	58	-	-	69	67
Selhání	-	-	87	-	87	132
<b>Hrubá hodnota celkem</b>	<b>1 121</b>	<b>260</b>	<b>87</b>	<b>-</b>	<b>1 468</b>	<b>1 275</b>
Opravná položka	- 6	- 10	- 38	-	- 54	- 89
<b>Účetní hodnota</b>	<b>1 115</b>	<b>250</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>1 414</b>	<b>1 186</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

Analýza změn v příslušných opravných položkách na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu ke korporátním úvěrům:

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021

Opravná položka – korporátní úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Opravná položka k 1. lednu</b>	- 11	- 5	- 73	-	- 89
Změna opravné položky	4	- 6	-	-	- 2
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 2	4	- 6	-	-	- 2
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 8	-	-	-	- 8
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	8	- 1	-	-	7
Plně splacená finanční aktiva**	1	- 1	2	-	2
Finanční aktiva odúčtovaná z důvodu prodeje	-	-	31	-	31
Odpisy	-	-	4	-	4
Převod do aktiv držených k prodeji	-	3	-	-	3
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	- 2	-	- 2
<b>Čistá změna za období</b>	<b>5</b>	<b>- 5</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
<b>Opravná položka k 31. prosinci</b>	<b>- 6</b>	<b>- 10</b>	<b>- 38</b>	<b>-</b>	<b>- 54</b>

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

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

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020

Opravná položka – korporátní úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Opravná položka k 1. lednu</b>	- 6	- 1	- 49	-	- 56
Změna opravné položky	2	- 3	- 31	-	- 32
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 2	2	- 3	-	-	- 1
Transfer z ostatních stupňů/(do) Stupně 3	-	-	- 31	-	- 31
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 6	-	-	-	- 6
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 3	- 2	- 17	-	- 22
Plně splacená finanční aktiva**	2	1	1	-	4
Odpisy	-	-	18	-	18
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	5	-	5
<b>Čistá změna za období</b>	<b>- 5</b>	<b>- 4</b>	<b>- 24</b>	<b>-</b>	<b>- 33</b>
<b>Opravná položka k 31. prosinci</b>	<b>- 11</b>	<b>- 5</b>	<b>- 73</b>	<b>-</b>	<b>- 89</b>

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

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

### E.5. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	45	52
Příjmy příštích období	9	6
Individuální opravná položka	- 3	- 2
<b>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem</b>	<b>51</b>	<b>56</b>

**E.6. Investice účtované ekvivalenční metodou**

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé přidružené podniky účtované ekvivalenční metodou:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
ClearBank Ltd.	40	28
Ostatní	11	4
<b>Investice účtované ekvivalenční metodou celkem</b>	<b>51</b>	<b>32</b>

Ostatní investice účtované ekvivalenční metodou zahrnují několik nově založených podniků zabývajících se podnikáním v oblasti spotřebitelského financování.

V následující tabulce jsou uvedeny podíly na ztrátách přidružených podniků účtovaných ekvivalenční metodou po odečtení daně z příjmů:

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
ClearBank Ltd.	- 25	- 15
Ostatní	6	6
<b>Podíl na ztrátách z investic účtovaných ekvivalenční metodou celkem</b>	<b>- 19</b>	<b>- 9</b>

**ClearBank Ltd. (přidružený podnik)**

ClearBank je britská banka, která od roku 2017 poskytuje služby clearingů a vypořádání plateb. Finanční výkonnost banky je uvedena v následující tabulce.

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobá aktiva	33	28
Krátkodobá aktiva	3 265	1 143
Krátkodobé závazky	- 3 214	- 1 106
Čistá aktiva (100 %)	84	65
Podíl Skupiny na čistých aktivech (44,78 %; 2020: 40,61 %)	38	26
Goodwill zahrnutý v účetní hodnotě	2	2
<b>Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku</b>	<b>40</b>	<b>28</b>
	2021	2020
Čistý výsledek za období celkem (100 %)	- 34	- 33
Podíl Skupiny na čistých ztrátách (44,78 %; 2020: 40,61 %)	- 15	- 13
Ztráta z naředění podílu	- 10	- 2
<b>Podíl na ztrátě celkem (44,78 %; 2020: 40,61 %)</b>	<b>- 25</b>	<b>- 15</b>

**E.7. Dlouhodobý hmotný majetek**

V následující tabulce je uveden přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021*

	Budovy	Jiný hmotný majetek a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena	74	299	-	373
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 28	- 222	-	- 250
<b>Účetní hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>46</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>123</b>
Přírůstky	-	18	2	20
Úbytky	-	- 4	-	- 4
Přeúčtování	-	1	- 1	-
Odpisy (vč. ukončovaných činností)	- 3	- 41	-	- 44
Převod do aktiv držených k prodeji	- 3	- 4	-	- 7
Vliv pohybu měnových kurzů	3	4	-	7
<b>Účetní hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>43</b>	<b>51</b>	<b>1</b>	<b>95</b>
Pořizovací cena	68	270	1	339
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 25	- 219	-	- 244

Přehled pohybů aktiv z práva k užívání v celkové účetní hodnotě 68 mil. EUR k 31. prosinci 2021 (2020: 106 mil. EUR) je uveden v bodě E.21.1.

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020*

	Budovy	Jiný hmotný majetek a zařízení	Celkem
Pořizovací cena	93	340	433
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 33	- 225	- 258
<b>Účetní hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>60</b>	<b>115</b>	<b>175</b>
Přírůstky	-	24	24
Úbytky	- 1	- 2	- 3
Odpisy (vč. ukončovaných činností)	- 3	- 51	- 54
Vliv pohybu měnových kurzů	- 10	- 9	- 19
<b>Účetní hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>46</b>	<b>77</b>	<b>123</b>
Pořizovací cena	74	299	373
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 28	- 222	- 250



**E.8. Dlouhodobý nehmotný majetek (včetně goodwillu)**

V následující tabulce je uveden přehled pohybů zbývajících kategorií nehmotného majetku a goodwillu:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021*

	Goodwill	Software	Jiný nehmotný majetek	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Pořizovací cena	3	746	66	35	850
Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 435	- 7	- 5	- 447
<b>Účetní hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>3</b>	<b>311</b>	<b>59</b>	<b>30</b>	<b>403</b>
Přírůstky	-	22	12	16	50
Přírůstky z interního vývoje	-	52	-	11	63
Úbytky	-	- 2	- 1	- 2	- 5
Převod do aktiv držených k prodeji	-	- 60	-	-	- 60
Ostatní změny	-	27	5	- 32	-
Odpisy (vč. ukončovaných činností)	-	- 112	- 11	-	- 123
Odúčtování ztráty ze snížení hodnoty	-	3	-	-	3
Vliv pohybu měnových kurzů	-	19	11	2	32
<b>Účetní hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>3</b>	<b>260</b>	<b>75</b>	<b>25</b>	<b>363</b>
Pořizovací cena	3	750	89	30	872
Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 490	- 14	- 5	- 509

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020*

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Pořizovací cena	3	746	50	12	791
Oprávký a opravné položky	-	- 391	- 11	-	- 402
<b>Účetní hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>3</b>	<b>335</b>	<b>39</b>	<b>12</b>	<b>389</b>
Přírůstky	-	68	25	5	98
Přírůstky z interního vývoje	-	35	-	23	58
Úbytky	-	- 14	-	-	- 14
Ostatní změny	-	6	-	- 6	-
Odpisy (vč. ukončovaných činností)	-	- 95	- 4	-	- 99
Ztráty ze snížení hodnoty	-	- 5	-	- 5	- 10
Vliv pohybu měnových kurzů	-	- 19	- 1	1	- 19
<b>Účetní hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>3</b>	<b>311</b>	<b>59</b>	<b>30</b>	<b>403</b>
Pořizovací cena	3	746	66	35	850
Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 435	- 7	- 5	- 447

### **E.9. Ostatní aktiva**

Ostatní aktiva zahrnují:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Specifické vklady a jiné specifické pohledávky	43	20
Finanční vypořádání a jiné podobné účty	6	60
Peněžní zajištění pro platební karty	37	57
Náklady příštích období a zálohy	29	74
Ostatní	27	26
Ostatní daňové pohledávky	11	8
Zásoby	2	3
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>155</b>	<b>248</b>

### **E.10. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

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

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	613	250
Úrokové deriváty	531	182
Měnové deriváty	82	68
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	411	356
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	29
Ostatní	1	-
<b>Finanční závazky FVTPL celkem</b>	<b>1 029</b>	<b>635</b>

Detaily derivátů jsou uvedeny v následujících tabulkách:

*v milionech EUR, k 31. prosinci 2021*

Úrokové deriváty	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<i>OTC produkty:</i>			
Dohody o forwardové úrokové míře	3 612	-	- 8
Úrokové swapy	13 514	525	- 523
<i>Burzovní produkty</i>			
Úrokové futures	85	-	-
<b>Celkem</b>	<b>17 211</b>	<b>525</b>	<b>- 531</b>
<i>Měnové deriváty</i>			
<i>OTC produkty:</i>			
Měnové forwardové kontrakty	1 145	8	- 32
Měnové swapové kontrakty	3 417	46	- 42
Měnové opce (nákup)	279	8	-
Měnové opce (prodej)	283	-	- 8
<b>Celkem</b>	<b>5 124</b>	<b>62</b>	<b>- 82</b>
<i>Zajišťovací deriváty</i>			
<i>OTC produkty:</i>			
Měnové swapové kontrakty	144	-	- 1
Úrokové swapové kontrakty	304	44	- 3
<b>Celkem</b>	<b>448</b>	<b>44</b>	<b>- 4</b>

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Úrokové deriváty	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<i>OTC produkty:</i>			
Dohody o forwardové úrokové míře	1 132	-	- 1
Úrokové swapy	10 460	183	- 181
<i>Burzovní produkty</i>			
Úrokové futures	15	-	-
<b>Celkem</b>	<b>11 607</b>	<b>183</b>	<b>- 182</b>
<b>Měnové deriváty</b>			
<i>OTC produkty:</i>			
Měnové forwardové kontrakty	802	11	- 11
Měnové swapové kontrakty	4 957	58	- 52
Měnové opce (nákup)	394	5	-
Měnové opce (prodej)	394	-	- 5
<b>Celkem</b>	<b>6 547</b>	<b>74</b>	<b>- 68</b>
<b>Zajišťovací deriváty</b>			
<i>OTC produkty:</i>			
Měnové forwardové kontrakty	24	-	- 6
Měnové swapové kontrakty	62	-	- 2
Úrokové swapové kontrakty	609	10	- 21
<b>Celkem</b>	<b>695</b>	<b>10</b>	<b>- 29</b>

**E.11. Závazky vůči nebankovním subjektům**

Závazky vůči nebankovním subjektům zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty a vklady na požádání	3 357	8 471
Termínované vklady	3 167	2 032
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	2 065	1 111
Úvěry	28	5
Kolaterály k zajištění derivátů	8	19
Ostatní	1	2
<b>Závazky vůči nebankovním subjektům celkem</b>	<b>8 626</b>	<b>11 640</b>

Tabulka zobrazuje závazky vůči korporátním a individuálním klientům Skupiny, z nichž většina se týká bankovního podnikání společností PPF banka, Home Credit and Finance Bank a Air Bank (pro Air Bank platí pouze 2020, pro 2021 klasifikováno jako položky držené k prodeji, viz E.30).

**E.12. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím**

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zajištěné úvěry (jiné než v rámci smluv o zpětném nákupu)	2 818	4 944
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	1 540	-
Nezajištěné úvěry	1 234	1 911
Splatné na požádání	-	5
Kolaterály k zajištění derivátů	107	42
Ostatní	18	22
<b>Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím celkem</b>	<b>5 717</b>	<b>6 924</b>

K 31. prosinci 2021 a 2020 Skupina dodržovala finanční ujednání stanovené v úvěrových rámcích.

**E.13. Vydané dluhové cenné papíry**

Splatnost dluhových cenných papírů je následující:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Dluhové cenné papíry s pevnou sazbou</b>		
Do 1 roku	401	1 094
1-2 roky	309	224
2-3 roky	143	124
3-4 roky	7	79
4-5 let	92	-
<b>Dluhové cenné papíry s proměnlivou sazbou</b>		
Do 1 roku	88	75
1-2 roky	27	65
2-3 roky	-	22
<b>Vydané dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>1 067</b>	<b>1 683</b>

K 31. prosinci 2021 byly zajištěny vydané dluhové cenné papíry ve výši 11 mil. EUR (2020: 511 mil. EUR), z toho 9 mil. EUR (2020: 82 mil. EUR) pohledávkami z hotovostních půjček, 1 mil. EUR (2020: 261 mil. EUR) pohledávkami ze spotřebitelských úvěrů a 1 mil. EUR (2020: 168 mil. EUR) penězi a peněžními ekvivalenty.

**E.14. Podřízené závazky**

Podřízené závazky zahrnují:

v milionech EUR

	Úroková sazba	Splatnost	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Emise dluhopisů ve výši 4 000 mil. Kč	Pohyblivá	2027	161	151
Emise dluhopisů ve výši 92 mil. EUR	Pohyblivá	2028	92	93
Emise dluhopisů ve výši 80 mil. EUR	Pevná	2031	81	-
Emise dluhopisů ve výši 253 mil. Kč*	Pohyblivá	2029	-	10
Úvěr ve výši 7 mil. USD**	Pohyblivá	2023	-	2
<b>Podřízené závazky celkem</b>			<b>334</b>	<b>256</b>

\*Emise podřízených dluhopisů ve výši 11 mil. EUR k 31. prosinci 2021 byla převedena a vykázána v položce Závazky přímo související s aktivy drženými k prodeji (viz bod E.30).

\*\*Podřízená půjčka společnosti Sprint eBusiness byla předčasně splacena v průběhu roku 2021.

Emise dluhopisů v hodnotě 4 000 mil. Kč byla realizována v prosinci 2017. Úroková sazba je stanovena jako pevná sazba na první dva roky; následně v roce 2020 se mění v souladu se smluvními podmínkami na pohyblivou úrokovou sazbu. Skupina má opci na předčasné splacení uplatnitelnou 18. prosince 2022 nebo později.

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., ale do září 2021 byly úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 3,6 % p.a. Jejich konečná splatnost je v září 2023. Skupina má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v září 2023.

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

**E.15. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky zahrnují:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodních vztahů s dodavateli	114	123
Mzdy a platy	93	85
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10	11
Ostatní daňové závazky	24	38
Výdaje příštích období	56	70
Přeplatky spotřebitelských úvěrů	111	189
Závazky z leasingu	72	108
Finanční vypořádání a ostatní podobné účty	14	9
Výnosy příštích období	9	3
Ostatní závazky	48	66
<b>Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem</b>	<b>551</b>	<b>702</b>

**E.16. Rezervy**

Rezervy zahrnují následující:

*v milionech EUR, k 31. prosinci*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Rezervy na nezasloužené pojistné	30	27
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	1	1
Rezerva na vrácení pojistných provizí	11	5
Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	3	4
Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	6	5
Ostatní rezervy	3	3
<b>Rezervy celkem</b>	<b>54</b>	<b>45</b>

Pohyby v nepojistných rezervách lze analyzovat následovně:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021*

	Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových záležitostí	Rezerva na vrácení pojistných provizí	Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>17</b>
Rezervy vytvořené v průběhu roku	1	54	7	-	62
Rezervy použité v průběhu roku	-	- 48	- 3	-	- 51
Rezervy zúčtované v průběhu roku	-	-	- 5	- 1	- 6
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	-	1	1
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>23</b>
Dlouhodobé (> 1 rok)	1	-	1	1	3
Krátkodobé (< 1 rok)	5	11	2	2	20
<b>Rezervy celkem</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>23</b>

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020*

	Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových záležitostí	Rezerva na vrácení pojistných provizí	Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>25</b>
Rezervy vytvořené v průběhu roku	-	34	8	2	44
Rezervy použité v průběhu roku	-	- 37	- 1	-	- 38
Rezervy zúčtované v průběhu roku	-	-	- 6	- 6	- 12
Vliv pohybu měnových kurzů	- 1	- 2	-	1	- 2
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>17</b>
Dlouhodobé (> 1 rok)	5	-	1	1	7
Krátkodobé (< 1 rok)	-	5	3	2	10
<b>Rezervy celkem</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>17</b>

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

Pohyby v rezervách na nezasloužené pojistné lze analyzovat následovně:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>27</b>	<b>37</b>
Předepsané pojistné v běžném roce	22	17
Zasloužené pojistné v běžném roce	- 21	- 18
Vliv pohybu měnových kurzů	2	- 9
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>30</b>	<b>27</b>

### **E.17. Základní kapitál a emisní ážio**

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

K 31. prosinci 2021 zahrnoval základní kapitál 1 akcii na jméno s nominální hodnotou ve výši 80 tis. EUR. K 31. prosinci 2020 základní kapitál činil 45 tis. EUR (45 000 akcií s nominální hodnotou 1 EUR za akcii). Nominální hodnota základního kapitálu se zvýšila v důsledku přesídlení z Nizozemska do České republiky (viz bod A.1.).

Držitelé kmenových akcií mají právo na dividendy tak, jak se vyhláší, i právo uplatnit jeden hlas na akcii na valných hromadách mateřské společnosti.

V letech 2021 a 2020 se výše emisního ážia nezměnila.

### **E.18. Dodatečný splacený kapitál**

V červnu 2018 společnost PPF Financial Holdings B.V. vydala dodatečný kapitál Tier 1 (dluhopisy AT1) v eurech v nominální hodnotě 80 mil. EUR, který byl v držení společností PPF Group N.V. Tyto dluhopisy byly klasifikovány jako kapitálové nástroje, neboť, kromě jiného, platby úroků investorům a splácení původní jistiny byly na vůli emitenta. Dluhopisy obsahovaly nekumulativní kupón ve výši 6 %. Platba úroků k dluhopisům probíhala jednou ročně 29. června. Tyto úrokové platby se vykazují v této konsolidované účetní závěrce jako dividendy. V roce 2021 vyplatila Skupina dividendy ve výši 4 mil. EUR (2020: 5 mil. EUR). Dodatečný kapitál Tier 1 byl plně splacen 28. května 2021.

### **E.19. Fondy**

#### **E.19.1. Výsledek hospodaření minulých let**

Výsledek hospodaření minulých let zahrnuje zákonné rezervní fondy, které představují fondy, jejichž tvorba a použití je omezeno právními předpisy a stanovami jednotlivých společností ve Skupině a které nejsou určeny k distribuci akcionářům. K 31. prosinci 2021 činily tyto nerozdělitelné fondy celkem 92 mil. EUR (2020: 149 mil. EUR).

#### **E.19.2. Fond z přecenění**

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

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

### **E.19.3. Fond z přepočtu cizích měn**

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje kurzové rozdíly vyplývající z převodu účetní závěrky společnosti v rámci Skupiny s jinou funkční měnou, než je prezentační měna Skupiny, což je měna euro (EUR). Fond z přepočtu cizích měn není určen k distribuci akcionářům.

### **E.19.4. Oceňovací rozdíly ze zajištění**

Oceňovací rozdíly ze zajištění, t.j. zajištění peněžních toků, představuje efekt vykázání efektivní části změn reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu. Zajištění peněžních toků není určeno k distribuci akcionářům.

### **E.19.5. Ostatní kapitálové nástroje**

Ostatní kapitálové nástroje zahrnují zůstatek podřízených dluhopisů AT1 vydaných jednou z dceřiných společností podskupiny Home Credit. Dluhopis AT1 představuje věčné podřízené dluhopisy s účastí na úvěru v nominální hodnotě 200 mil. USD. Dluhopisy jsou nevypověditelné po dobu prvních 5 let a 3 měsíců a jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 8,8 % p.a. splatnou čtvrtletně do 7. února 2025. Úrokové platby jsou na vůli emitenta, nikoli držitele. Zůstatek související s podřízenými dluhopisy AT1 není volně vyplatitelný akcionářům.

## **E.20. Nekomolní podíly**

Následující dceřiné společnosti Skupiny mají významné nekomolní podíly:

Jméno dceřiné společnosti	Zkratka	Relevantní	Stát, kde je společnost registrována
Home Credit Group B.V. (podskupina)	HC	2021/2020	Nizozemsko
PPF banka, a.s. (podskupina)	PPFB	2021/2020	Česká republika
Home Credit Indonesia PT	HCID	2021/2020	Indonésie
Home Credit US, LLC	HCUS	2020	USA

V následující tabulce jsou uvedeny informace o výše uvedených dceřiných společnostech:

*v milionech EUR*

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



## PPF Financial Holdings a.s.

Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

2020	HC	PPFB	HCID	HCUS	Celkem
<b>Nekontrolní podíly v % (vlastnictví)</b>	<b>8,88 %</b>	<b>7,04 %</b>	<b>22,55 %</b>	<b>54,35 %</b>	
Aktiva celkem	18 518	6 474	267	13	
Závazky celkem	- 16 582	- 5 869	- 214	- 13	
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 936</b>	<b>605</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	
Čistá aktiva připadající nekontrolním podílům podskupiny	- 8	-	-	-	
<b>Čistá aktiva připadající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>1 928</b>	<b>605</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	
Účetní hodnota nekontrolních podílů	155	43	8	-	<b>206</b>
<b>Nekontrolní podíl v % v průběhu období</b>	<b>8,88 %</b>	<b>7,04 %</b>	<b>22,55 %</b>	<b>54,35 %</b>	
Výnosy	4 642	208	184	7	
Zisk/-ztráta	- 552	37	- 20	- 58	
Ostatní úplný hospodářský výsledek	- 364	4	-	-	
Úplný výsledek za účetní období	- 916	41	- 20	- 58	
Zisk/-ztráta připadající na nekontrolní podíly	- 49	3	- 3	- 30	<b>- 79</b>
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíly	- 32	- 1	-	-	<b>- 33</b>
<b>Dividendy vyplacené nekontrolním podílům</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

### E.21. Leasing

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

#### E.21.1. Aktiva z práva k užívání

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

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

Účetní hodnota	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	106	152
Přírůstky	28	27
Úbytky vyplývající z podnikové kombinace	- 1	-
Úbytky	- 15	- 17
Převod do aktiv držených k prodeji	- 17	-
Odpisy (vč. ukončovaných činností)	- 39	- 46
Vliv pohybu měnových kurzů	6	- 10
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>68</b>	<b>106</b>

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

#### E.21.2. Částky vykázané ve výkazu zisku a ztráty

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

Leasing dle IFRS 16	2021	2020
Úrokový náklad z leasingu	6	7
Náklady související s krátkodobým leasingem	3	5
Náklady související s leasingem drobného dlouhodobého majetku	1	1

Celkový peněžní výdaj za leasingy v roce 2021 činil 41 mil. EUR (2020: 52 mil. EUR).

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

### **E.21.3. Možnosti prodloužení**

Některé smlouvy o pronájmu nemovitostí obsahují opce na prodloužení, které může Skupina uplatnit až jeden rok před koncem nevypověditelného smluvního období. Tam, kde je to možné, se Skupina snaží zahrnout do nových nájemních smluv opce na prodloužení, aby zajistila provozní flexibilitu. Držené opce na prodloužení jsou uplatnitelné pouze Skupinou, nikoli pronajímateli. K datu zahájení leasingu Skupina posuzuje, zda je přiměřeně jisté, že uplatní opce na prodloužení. Skupina přehodnocuje, zda je přiměřeně jisté, že opce uplatní, pokud nastanou významné události nebo významné změny okolností, které jsou pod její kontrolou.

### **E.22. Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti**

Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2021*

	Dluhové cenné papíry a podřízené závazky	Závazky vůči bankám, ostatním finančním institucím a holdingovým společnostem	Závazky z leasingu	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>1 939</b>	<b>6 924</b>	<b>108</b>	<b>8 971</b>
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti:				
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	936	-	-	936
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a ostatním finančním institucím	-	7 741	-	7 741
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	- 1 565	-	-	- 1 565
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	- 9 423	-	- 9 423
Splacení části jistiny závazků z leasingu	-	-	- 35	- 35
<b>Změny v peněžních tocích z finanční činnosti celkem</b>	<b>- 629</b>	<b>- 1 682</b>	<b>- 35</b>	<b>- 2 346</b>
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	119	533	4	656
Převod do závazků přímo souvisejících s aktivy drženy k prodeji (viz bod E.30)	- 11	- 29	- 17	- 57
Nové leasingy	-	-	12	12
Nákladové úroky	114	495	6	615
Zaplacené úroky	- 131	- 524	- 6	- 661
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 401</b>	<b>5 717</b>	<b>72</b>	<b>7 190</b>

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 zůstalo emisní ážio stabilní na úrovni 2 324 mil. EUR. Dodatečný splacený kapitál byl splacen v plné výši dne 28. května 2021, viz bod E.18.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2020

	Dluhové cenné papíry a podřízené závazky	Závazky vůči bankám, ostatním finančním institucím a holdingovým společnostem	Závazky z leasingu	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>2 657</b>	<b>13 260</b>	<b>155</b>	<b>16 072</b>
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti:				
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	1 204	-	-	1 204
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a ostatním finančním institucím	-	7 010	-	7 010
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	- 1 787	-	-	- 1 787
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	- 12 961	-	- 12 961
Splacení části jistiny závazků z leasingu	-	-	- 45	- 45
<b>Změny v peněžních tocích z finanční činnosti celkem</b>	<b>- 583</b>	<b>- 5 951</b>	<b>- 45</b>	<b>- 6 579</b>
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	- 137	- 293	- 10	- 440
Nové leasingy	-	-	8	8
Nákladové úroky	165	948	7	1 120
Zaplacené úroky	- 163	- 1 040	- 7	- 1 210
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 939</b>	<b>6 924</b>	<b>108</b>	<b>8 971</b>

**E.23. Čistý úrokový výnos**

Úrokové výnosy zahrnují:

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Finanční aktiva FVTPL (viz E.2.1)	8	9
Finanční aktiva FVOCI (viz E.2.3)	32	39
Finanční aktiva AC (viz E.2.2)	3	1
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	62	84
Hotovostní půjčky	1 793	3 072
Spotřebitelské úvěry	425	765
Revolvingové úvěry	147	123
Hypoteční úvěry	1	1
Úvěry obchodním společnostem	54	50
Ostatní	2	1
<b>Úrokové výnosy celkem*</b>	<b>2 527</b>	<b>4 145</b>

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

**PPF Financial Holdings a.s.***Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021***Úrokové náklady zahrnují:***v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Závazky vůči nebankovním subjektům	140	176
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	494	947
Vydané dluhové cenné papíry	104	155
Závazky z leasingu	6	7
Podřízené závazky	9	9
Ostatní	5	4
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>758</b>	<b>1 298</b>
<b>Čistý úrokový výnos celkem</b>	<b>1 769</b>	<b>2 847</b>

**E.24. Čistý výnos z poplatků a provizí****Výnosy z poplatků a provizí zahrnují:***v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Provize od pojišťoven	205	200
Pokuty a penále	31	61
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	34	34
Příjem z provizí od partnerů	25	55
Peněžní transakce	32	27
Provize obchodníkům	14	4
Ostatní	44	31
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>385</b>	<b>412</b>

**Náklady na poplatky a provize zahrnují:***v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Provize obchodníkům	6	4
Peněžní transakce	21	24
Zpracování plateb klientů a vedení účtů	42	47
Platby do fondů pojištění vkladů	22	21
Náklady na úvěrové a další registry	23	27
Ostatní	30	24
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>144</b>	<b>147</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí celkem</b>	<b>241</b>	<b>265</b>

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

**E.25. Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků**

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Čistý zisk/-ztráta z obchodování	70	- 43
Obchodování s dluhovými cennými papíry	28	17
Obchodování s cizími měnami	18	- 45
Deriváty	24	8
Ostatní	-	- 23
Čistý realizovaný zisk	4	11
Finanční aktiva FVOCI	2	11
Úvěry a pohledávky	2	-
<b>Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků celkem</b>	<b>74</b>	<b>- 32</b>

**E.26. Ostatní výnosy**

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Výnos z náhrad	25	-
Výnos z ostatních poskytnutých služeb	16	21
Čistý kurzové zisky	-	30
Ostatní	8	29
<b>Ostatní výnosy celkem</b>	<b>49</b>	<b>80</b>

**E.27. Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv**

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Hotovostní půjčky	1 166	1 979
Spotřebitelské úvěry	1	306
Revolvingové úvěry	26	45
Hypoteční úvěry	- 1	- 1
Úvěry obchodním společnostem	1	57
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	- 4
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	1	1
Finanční aktiva FVOCI	- 3	4
Ostatní finanční aktiva*	3	1
<b>Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv celkem</b>	<b>1 194</b>	<b>2 388</b>

\*včetně ztráty ze snížení hodnoty nečerpaných úvěrových rámců

**PPF Financial Holdings a.s.***Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021***E.28. Osobní náklady a ostatní provozní náklady***v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Náhrady zaměstnancům	567	781
Daně související se mzdami (včetně sociálního zabezpečení)	94	104
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>661</b>	<b>885</b>
Výdaje na nájem, údržbu a opravy	23	25
Telekomunikace a poštovné	52	69
Odborné služby	55	80
Informační technologie	50	69
Reklama a marketing	35	35
Poplatky inkasním agenturám	95	65
Daně jiné než daň z příjmů	27	41
Cestovní náklady	6	10
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	-	2
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatního nehmotného majetku	- 3	10
Ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	3	1
Čistá ztráta z pohybů měnových kurzů	25	-
Ostatní	35	43
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>403</b>	<b>450</b>

Průměrný zaokrouhlený počet zaměstnanců v roce 2021 činil 54 000 (2020: 88 000).

**E.29. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku***v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Odpisy budov a zařízení	40	49
Odpisy budov a zařízení – aktiv z práv k užívání (IFRS 16)	33	41
Odpisy nehmotného majetku	109	88
<b>Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku celkem</b>	<b>182</b>	<b>178</b>

**E.30. Ukončované činnosti a vyřazované dceřiné společnosti držené k prodeji**

Region CEE byl klasifikován jako vyřazovaná skupina držená k prodeji a jako ukončovaná činnost, podrobnosti viz bod B.2.1. Výsledky regionu CEE za daný rok jsou uvedeny níže:

*v milionech EUR*

	2021	2020
Výnosové úroky	206	202
Nákladové úroky	- 11	- 18
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>195</b>	<b>184</b>
Výnosy z poplatků a provizí	45	35
Náklady na poplatky a provize	- 38	- 38
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>7</b>	<b>- 3</b>
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	- 41	4
Ostatní výnosy	- 1	3
<b>CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>	<b>160</b>	<b>188</b>
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	- 4	- 18
Osobní náklady	- 54	- 50
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	- 23	- 21
Ostatní provozní náklady	- 36	- 39
<b>ZISK PŘED ZDANĚNÍM</b>	<b>43</b>	<b>60</b>
Daň z příjmů	- 18	- 15
<b>ČISTÝ ZISK Z UKONČOVANÉ ČINNOSTI</b>	<b>25</b>	<b>45</b>

Hlavní skupiny aktiv a závazků v regionu CEE klasifikované jako držené k prodeji k 31. prosinci 2021 jsou následující:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021
<b>AKTIVA</b>	
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 261
Investiční cenné papíry a deriváty	1 553
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	109
Úvěry a pohledávky za klienty	2 412
Ostatní aktiva	207
<b>AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI CELKEM</b>	<b>5 542</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>	
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	21
Závazky vůči nebankovním subjektům	5 202
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	28
Podřízené závazky	11
Ostatní závazky	93
<b>ZÁVAZKY PŘÍMO SOUVISEJÍCÍ S AKTIVY DRŽENÝMI K PRODEJI CELKEM</b>	<b>5 355</b>
<b>ČISTÁ AKTIVA PŘÍMO SOUVISEJÍCÍ S VYŘAZOVANOU SKUPINOU</b>	<b>187</b>

Čisté peněžní toky vzniklé v ukončovaném regionu CEE jsou následující:

*v milionech EUR*

	2021	2020
Peněžní tok z/-na provozní činnosti	- 63	593
Peněžní tok na investiční činnosti	- 472	- 308
Peněžní tok na finanční činnosti	- 4	- 81
<b>Čisté peněžní toky z/-na ukončované činnosti</b>	<b>- 539</b>	<b>204</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

V souvislosti s odpisem vyřazovaných skupin dceřiných podniků na účetní hodnotu nebo reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej (podle toho, která je nižší) nebyly vykázány žádné ztráty ze snížení hodnoty, protože reálné hodnoty snížené o náklady na prodej byly vyhodnoceny jako vyšší u vyřazovaných aktiv a nižší u vyřazovaných závazků. Hodnoty byly stanoveny pro účely stanovení prodejní ceny.

Za rok končící 31. prosincem 2021 činí kumulativní výnosy/(náklady) zahrnuté do ostatního úplného výsledku týkající se vyřazované skupiny dceřiných společností 0 mil. EUR (2020: 0 mil. EUR).

V následující tabulce je uvedena úvěrová kvalita úvěrové expozice vyřazované skupiny:

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

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

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

Reálná hodnota přijatého zajištění	Úvěry a pohledávky za klienty	
	Stupeň 1-2	Stupeň 3
Zajištěno:		
Nemovitostí	1 122	-
Majetkovými cennými papíry	67	-
Ostatní	179	16
<b>Přijaté zajištění celkem</b>	<b>1 368</b>	<b>16</b>

v milionech EUR

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



## PPF Financial Holdings a.s.

Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

Retailové úvěry, které jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, lze vykázat následovně:

v milionech EUR, k 31. prosinci 2021

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Ostatní*	Celkem
<b>Hrubá výše</b>	<b>1 474</b>	<b>45</b>	<b>342</b>	<b>668</b>	<b>2 529</b>
Stupeň 1	1 234	5	233	626	2 098
Stupeň 2	149	18	71	24	262
Stupeň 3	91	22	38	18	169
POCI	-	-	-	-	-
<b>Opravná položka</b>	<b>- 91</b>	<b>- 23</b>	<b>- 36</b>	<b>- 21</b>	<b>- 171</b>
Stupeň 1	- 9	-	- 3	- 2	14
Stupeň 2	- 8	- 1	- 3	- 2	14
Stupeň 3	- 74	- 22	- 30	- 17	143
POCI	-	-	-	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>1 383</b>	<b>22</b>	<b>306</b>	<b>647</b>	<b>2 358</b>

\*zahrnuje úvěry na automobily a hypoteční úvěry

### E.31. Smlouvy o zpětném nákupu a zpětném prodeji

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

v milionech EUR, k 31. prosinci

	2021 Reálná hodnota podkladových aktiv	2021 Účetní hodnota souvisejících závazků	2020 Reálná hodnota podkladových aktiv	2020 Účetní hodnota souvisejících závazků
Finanční aktiva poskytnutá v rámci smluv o zpětném nákupu	3 634	3 605	1 090	1 111
<b>Celkem</b>	<b>3 634</b>	<b>3 605</b>	<b>1 090</b>	<b>1 111</b>

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

v milionech EUR, k 31. prosinci

	2021 Reálná hodnota aktiv převzatých do zástavy k zajištění úvěru (celkem)	2021 z toho: Reálná hodnota znovu zastavených nebo prodaných aktiv	2021 Účetní hodnota pohledávek	2020 Reálná hodnota aktiv převzatých do zástavy k zajištění úvěru (celkem)	2020 z toho: Reálná hodnota znovu zastavených nebo prodaných aktiv	2020 Účetní hodnota pohledávek
Peníze a peněžní ekvivalenty (s centrálními bankami)	4 868	3 634	4 955	4 734	1 090	4 818
Finanční aktiva FVTPL	427	-	435	-	-	-
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	474	-	447	109	-	104
<b>Úvěry a zálohy celkem</b>	<b>5 769</b>	<b>3 634</b>	<b>5 837</b>	<b>4 843</b>	<b>1 090</b>	<b>4 922</b>

### **E.32. Daň ze zisku**

#### **E.32.1. Odložená daň**

Odložené daňové pohledávky a závazky zahrnují:

*v milionech EUR, k 31. prosinci*

	2021 Odložené daňové závazky	2021 Odložené daňové pohledávky	2020 Odložené daňové závazky	2020 Odložené daňové pohledávky
Investiční cenné papíry	- 1	3	- 4	1
Úvěry	- 2	347	-	488
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	5	-	4
Dlouhodobý hmotný majetek	- 4	7	- 5	5
Nehmotný majetek	- 15	37	- 19	38
Ostatní aktiva	- 6	1	- 5	2
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	2	-	-
Vydané dluhové cenné papíry	-	33	-	21
Finanční závazky FVTPL	-	-	- 2	2
Závazky z leasingu	- 4	1	- 2	1
Ostatní závazky	-	28	-	22
Rezervy	-	2	-	3
Ostatní přechodné rozdíly	-	7	- 5	9
Hodnota vykázaných ztrát z minulých let	-	346	-	78
Hodnota daňového zvýhodnění	-	2	-	-
<b>Odložené daňové pohledávky/-závazky</b>	<b>- 32</b>	<b>821</b>	<b>- 42</b>	<b>674</b>
<b>Čisté odložené daňové pohledávky/ -závazky</b>	<b>- 6</b>	<b>795</b>	<b>- 8</b>	<b>640</b>

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

V následující tabulce je uveden přehled pohybů čistých daňových pohledávek:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
<b>Čisté odložené daňové pohledávky k 1. lednu</b>	<b>632</b>	<b>406</b>
Odložený daňový výnos za účetní období	98	255
Odložená daň vykázaná přímo do vlastního kapitálu	6	1
Odložené daňové pohledávky převedené do aktiv držných k prodeji	- 10	-
Odložené daňové závazky převedené do závazků přímo souvisejících s aktivy držnými k prodeji	1	-
Vliv pohybu měnových kurzů	62	- 30
<b>Čisté odložené daňové pohledávky k 31. prosinci</b>	<b>789</b>	<b>632</b>

#### **E.32.2. Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Náklady na splatnou daň	- 73	- 113
Odložený daňový výnos	99	250
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>26</b>	<b>137</b>

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

Následující tabulka zdůvodňuje odlišnost efektivní daňové sazby od té nominální:

*v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2021	2020
Daňová sazba (nominální)	19 %	25 %
Ztráta z pokračující činnosti (před zdaněním)	- 309	- 737
Vypočtené zdanění s použitím platné daňové sazby	59	184
Daňově neodčitelné náklady	- 42	- 40
Nezdanitelné výnosy	7	4
Srážková daň z dividend	3	- 10
Rozdíly v sazbách daně ze zahraničních výsledků	57	- 2
Ztráty běžného období, u nichž není vykázána odložená daňová pohledávka	- 57	- 13
Nevykázané přenesené daňové ztráty	6	-
Dopad z titulu daňové skupiny a jiné dopady	- 7	14
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>26</b>	<b>137</b>

Od 1. června 2021 podléhá mateřská společnost dani z příjmů právnických osob v České republice, se sazbou daně z příjmů 19 % (do 31. května 2021 a pro rok 2020: Nizozemsko, sazba daně 25 %). Tato změna souvisí s přeshraniční přeměnou a popis přesídlení je obsažen v bodě A.1. Dceřiné společnosti a přidružené podniky mateřské společnosti rovněž podléhají zákonům o dani z příjmu právnických osob v příslušných jurisdikcích, kde působí, se sazbou daně z příjmu právnických osob v rozmezí od 12,5 % na Kypru po 34,94 % v Indii.

V souladu s místní daňovou legislativou a příslušnými smlouvami o zamezení dvojímu zdanění se vybírá srážková daň v rozmezí 0 % až 30 % z dividend, úroků, licenčních poplatků a dalších příslušných plateb zahraničním příjemcům.

Skupina dodržuje zásadu zaúčtování odložené daňové pohledávky, tj. pokud se nepovažuje za pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude možné využít nevyužité daňové ztráty, odložené daňové pohledávky se nevykazují. Dříve nevykázaná odložená daňová ztráta v průběhu roku 2020 podstatně snížila efektivní daňovou sazbu Skupiny, protože bylo pravděpodobné, že Skupina vytvoří dostatečný zdanitelný zisk k využití daňových ztrát z předchozích období.

Změna odloženého daňového výnosu je způsobena zejména nárůstem odložených daňových pohledávek kvůli dodatečné tvorbě očekávaných úvěrových ztrát.

### **E.32.3. Daňové ztráty**

K 31. prosinci 2021 Skupina vykázala daňové ztráty z předchozích let ve výši 2 158 mil. EUR (2020: 897 mil. EUR), které jsou určeny k převodu a započtení proti budoucímu zdanitelnému příjmu. V případě, že není pravděpodobné, že budou k dispozici zdanitelné zisky, vůči nimž bude možné využít nevyužité daňové ztráty, nejsou odložené daňové pohledávky účtovány. Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka činí 163 mil. EUR (2020: 114 mil. EUR). Nevyužité daňové ztráty lze uplatnit v období 2022 až 2029 v Nizozemsku (2022 až 2026 v České republice a na Kypru a na dobu neurčitou v Hongkongu, Číně a v Ruské federaci) a jejich platnost končí takto:

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
2021	-	15
2022	24	23
2023	14	25
2024	8	21
2025	376	91
2026	1 249	97
2027	14	2
2028	1	1
2029	145	1
Daňové ztráty, které lze převádět neomezeně dlouho	327	621
<b>Celkem</b>	<b>2 158</b>	<b>897</b>

### E.33. Podrozvahové položky

#### E.33.1. Přísliby a podmíněné závazky

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

Společnosti Skupiny zařazené do segmentu bankovníctví poskytují otevřené úvěrové rámce, které zákazníkům umožňují přístup ke krátkodobému i dlouhodobějšímu financování. Tyto úvěrové rámce mohou mít formu záruk, kdy Skupina např. ručí za splácení úvěru, který klientovi poskytla třetí osoba. Dále to mohou být stand-by akreditivy, což jsou nástroje zlepšující bonitu a zpřístupňující zákazníkům financování obchodních transakcí s nižšími náklady; dokumentární akreditivy, které umožňují získat jménem zákazníka levnější financování zahraničního obchodu; dokumentární akreditivy s pozdějším splácením ve prospěch společnosti Skupiny; dluhové nástroje a revolvingové upisovací nástroje, které zákazníkům umožňují emitovat krátkodobé či střednědobé dluhové cenné papíry, aniž by pokaždé podstupovali běžný upisovací proces. Výnosy z poskytnutých záruk se vykazují v řádku „Výnosy z poplatků a provizí“ a jejich výše je stanovena aplikací dohodnutých sazeb na nominální hodnotu záruk.

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěrové přísliby	1 344	1 605
Přísliby revolvingových úvěrů	997	1 255
Přísliby spotřebitelských úvěrů	16	31
Přísliby hotovostních úvěrů	61	31
Nečerpané kontokorentní úvěry	80	126
Úvěrové rámce	190	162
Přísliby kapitálových výdajů	6	4
Poskytnuté záruky	46	39
z toho neplatební záruky	33	20
Ostatní	-	3
<b>Přísliby a podmíněné závazky celkem</b>	<b>1 396</b>	<b>1 651</b>

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

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

pravděpodobné ztráty, a to až do té doby, kdy dotyčné závazky budou splněny nebo pozbydou platnost. Řada příslibů a podmíněných závazků vyprší, aniž by došlo k jejich realizaci, byť jen částečné. Proto tyto položky nepředstavují očekávané budoucí peněžní toky.

Následující tabulka uvádí zajištěné závazky:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zajištěné bankovní úvěry	2 817	4 944
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	3 605	1 111
Vydané dluhové cenné papíry	11	511
<b>Zajištěné závazky celkem</b>	<b>6 433</b>	<b>6 566</b>

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

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peníze a peněžní ekvivalenty	91	265
Úvěry a pohledávky za klienty	2 393	5 865
Finanční aktiva vykázána v podrozvaze (smlouvy o zpětném nákupu)	3 634	1 090
<b>Zastavená aktiva za účelem zajištění celkem</b>	<b>6 118</b>	<b>7 220</b>

### **E.33.2. Ostatní podmíněné závazky**

#### *E.33.2.1. Daně*

Pro daňové systémy v Ruské federaci, 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 Ruské federaci, Indii, Kazachstánu, Vietnamu, Číně a v některých dalších zemích, ve kterých Skupina působí, daňové úřady zaujímají při výkladu a vymáhání daňových předpisů důraznější postoj.

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

HC Consumer Finance Philippines, Inc., Home Credit Consumer Finance Co. Ltd. and 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 konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

### **E.33.3. Přijaté záruky a majetek nevykázaný v rozvaze**

Přijaté záruky a majetek nevykázaný v rozvaze zahrnuje:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Přijaté záruky	70	72
Přijaté úvěrové přísliby	33	12
Hodnota majetku převzatého do zástavy k zajištění úvěrů (včetně smluv o zpětném prodeji)	6 494	6 416
<b>Podmíněná aktiva celkem</b>	<b>6 597</b>	<b>6 500</b>

### **E.34. Spřízněné osoby**

#### **E.34.1. Identita spřízněných osob**

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

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

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

V roce 2021 Skupina zúžila definici klíčových osob vedení společnosti Home Credit, jež nově zahrnuje pouze hlavní funkce, kterými jsou členové představenstva a výkonného výboru na úrovni skupiny Home Credit. Srovnávací údaj o odměnách byl odpovídajícím způsobem upraven.

#### **E.34.2. Transakce s klíčovými osobami vedení**

Odměny řídicích orgánů a klíčových výkonných pracovníků obdržené od Skupiny za rok 2021 činily 22 mil. EUR (2020: 19 mil. EUR, upraveno z 33 mil. EUR).

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

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

Nefinanční příjmy zahrnují všechny nepeněžní příjmy (benefity), které člen rady přijal od Skupiny v průběhu účetního období.

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

### E.34.3. Transakce s mateřskou společností

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

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Čistý zisk z finančních aktiv	2	2
<b>Výnosy celkem</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Nákladové úroky	- 3	-
Ostatní provozní náklady	-	- 1
<b>Náklady celkem</b>	<b>- 3</b>	<b>- 1</b>

K datu účetní závěrky vykazovala Skupina následující zůstatky vůči mateřské společnosti:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	70
<b>Aktiva celkem</b>	<b>-</b>	<b>70</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 524	- 628
Podřízené závazky	- 145	-
<b>Závazky celkem</b>	<b>- 669</b>	<b>- 628</b>

\*vykázané v hrubé výši (opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám je v roce 2020 nulová)

### E.34.4. Transakce se sesterskými společnostmi

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

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Výnosové úroky	9	7
Výnosy z poplatků a provizí	16	13
Čistý zisk z finančních aktiv	5	6
Ostatní výnosy	1	1
<b>Výnosy celkem</b>	<b>31</b>	<b>27</b>
Nákladové úroky	- 3	- 2
Ostatní provozní náklady	- 21	- 18
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	2	-
Odpisy a amortizace	- 3	- 4
<b>Náklady celkem</b>	<b>- 25</b>	<b>- 24</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021

K datu účetní závěrky vykazovala Skupina následující zůstatky vůči sesterským společnostem:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	198	164
<i>Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)</i>	- 6	- 7
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	12	-
Aktiva z práva k užívání	17	20
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (hrubá výše)	9	7
<i>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (opravné položky)</i>	- 2	-
Nehmotný majetek	1	1
Investiční cenné papíry	18	24
Ostatní aktiva	1	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	-
<b>Aktiva celkem</b>	<b>249</b>	<b>210</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 652	- 729
Finanční závazky FVTPL	- 25	- 5
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	- 23	- 25
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	-18	-
<b>Závazky celkem</b>	<b>-718</b>	<b>- 759</b>

V letech 2021 a 2020 Skupina získala podílové certifikáty telekomunikačních firem (dceřiných společností Skupiny PPF), ve kterých jsou podkladovým aktivem spotřebitelské úvěry retailovým zákazníkům na mobilní telefony a další telekomunikační zařízení. U těchto certifikátů Skupina vystupuje jako ekonomický vlastník všech rizik a výnosů a telekomunikační společnosti nadále drží práva na příjem příslušné částky, kterou musí bez zbytečného prodlení uhradit Skupině. Nesplacený zůstatek všech tranší z těchto podílových certifikátů držených Skupinou k 31. prosinci 2021 vykázáný v rámci „Úvěrů a pohledávek za klienty“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici činí 78 mil. EUR (2020: 81 mil. EUR).

### E.34.5. Ostatní spřízněné osoby včetně klíčových vedoucích pracovníků

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

v milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2021	2020
Výnosové úroky	13	12
<b>Výnosy celkem</b>	<b>13</b>	<b>12</b>
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	- 4	-
Ostatní provozní náklady	- 3	- 3
<b>Náklady celkem</b>	<b>- 7</b>	<b>- 3</b>



**PPF Financial Holdings a.s.***Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

K datu účetní závěrky vykazovala Skupina následující zůstatky vůči ostatním spřízněným osobám:

*v milionech EUR*

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	226	217
Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)	- 9	- 7
<b>Aktiva celkem</b>	<b>217</b>	<b>210</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 47	- 55
<b>Závazky celkem</b>	<b>- 47</b>	<b>- 55</b>

## **F. Významné účetní postupy**

### **F.1. Významné účetní postupy**

Níže uvedené účetní postupy byly konzistentně aplikovány ve všech obdobích uvedených v této konsolidované účetní závěrce a ve všech účetních jednotkách Skupiny.

#### **F.1.1. Cizí měny**

##### *F.1.1.1. Transakce v cizí měně*

Transakce v cizí měně je transakce, která je denominována nebo vyžaduje vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, v němž účetní jednotka působí. Pro účely prvotního zaúčtování je transakce v cizí měně přepočítávána do funkční měny pomocí směnného kurzu platného ke dni transakce a vyhlášeného bankovním úřadem („BA“) pro příslušnou zemi, ve které účetní jednotka působí. K datu účetní závěrky:

- Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočítány na funkční měnu směnným kurzem k tomuto datu (vyhlášeným BA).
- Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách, oceňované reálnou hodnotou, jsou přepočítány směnnými kurzy (vyhlášenými BA) platnými ke dni, kdy byla reálná hodnota určena.
- Nepeněžní položky denominované v cizích měnách, oceňované historickými náklady, jsou přepočítány směnným kurzem (vyhlášeným BA) platným ke dni původní transakce.

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

##### *F.1.1.2. Zahraniční jednotky*

Aktiva a závazky zahraničních jednotek, včetně goodwillu a úpravy reálné hodnoty vzniklé při akvizici, jsou přepočteny na EUR podle směnných kurzů platných k datu účetní závěrky a vyhlášených Evropskou centrální bankou.

Výnosy a náklady zahraničních jednotek jsou přepočteny na EUR směnnými kurzy, které se blíží devizovým kurzům platným k datu transakcí.

Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a prezentovány ve fondu na kurzové přepočty (fond z přepočtu cizích měn) ve vlastním kapitálu. Je-li však zahraniční jednotka dceřinou společností, která není plně vlastněna, je příslušný podíl rozdílu z převodu přidělen nekontrolním podílům.

Pokud je investice do zahraniční jednotky snížena tak, že dojde ke ztrátě rozhodujícího vlivu, významného vlivu nebo společné kontroly, kumulativní částka ve fondu z přepočtu cizích měn související s touto zahraniční jednotkou se překlasifikuje do zisku nebo ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje. Pokud Skupina prodá pouze část svého podílu v dceřiném podniku, který zahrnuje zahraniční jednotku, a přitom si zachová kontrolu, příslušná část kumulativní částky se přerozdělí mezi nekontrolní podíly. Pokud Skupina prodá pouze část své investice do přidruženého nebo společného podniku, která zahrnuje zahraniční jednotku, a přitom si zachová

významný vliv nebo společnou kontrolu, příslušná část kumulativní částky je překlasifikována do zisku nebo ztráty.

### **F.1.2. Finanční aktiva a závazky**

Finanční aktiva zahrnují finanční aktiva FVTPL, finanční aktiva FVOCI a finanční aktiva AC.

Finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu o finanční pozici v okamžiku, kdy se Skupina stane smluvní stranou smluvních ustanovení příslušného nástroje. Pro pravidelné nákupy a prodeje finančních aktiv Skupina aplikuje pravidlo, že tyto transakce jsou účtovány k datu vypořádání. Pokud dojde v období mezi datem sjednání transakce a datem vypořádání ke změně reálné hodnoty aktiva, tato změna se účtuje stejným způsobem, jako kdyby Skupina účtovala k datu vypořádání. Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceňován reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady přímo související s jeho pořízením nebo vydáním, pokud není oceněno FVTPL.

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

#### *F.1.2.1. Posouzení obchodního modelu*

Skupina posuzuje cíle obchodního modelu, v němž jsou finanční aktiva držena buď na úrovni portfolia, protože to nejlépe vystihuje způsob, jakým je podnik řízen a informace poskytovány vedení, nebo v konkrétních případech individuálně. Kromě charakteristik peněžních toků portfolia zahrnují informace, které se posuzují u portfoliových aktiv, také cíle portfolia, strategie a operace správy, odměňování správců, rizika ovlivňující obchodní model a hodnocení výkonnosti portfolia. Stejně informace jsou zvažovány i v konkrétních individuálních případech.

Skupina rozlišuje následující základní obchodní modely:

- obchodní model „held-to-collect“ (drženo za účelem inkasa),
- obchodní model „held-to-collect“ a „for-sale“ (drženo za účelem inkasa a prodeje),
- ostatní obchodní modely (včetně obchodování, správy aktiv na základě reálné hodnoty, maximalizace peněžních toků prodejem a dalších modelů).

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

Pro účely tohoto posouzení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ je definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, pro úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny během určitého časového období a pro ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Když Skupina posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, zvažuje smluvní podmínky nástroje. Posuzuje, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časový rozvrh nebo částku smluvních peněžních toků do takové míry, že tato podmínka nebude splněna. Při posuzování Skupina zvažuje:

- podmíněné události, které by změnily výši a načasování peněžních toků,
- funkce pákového efektu,

- podmínky předplacení a prodloužení,
- podmínky, které omezují nárok Skupiny na peněžní toky z určitých aktiv – např. nezaručená aktiva, a
- funkce, které upravují protihodnotu k časové hodnotě peněz – např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Všechny retailové úvěry a některé korporátní úvěry Skupiny s pevnou úrokovou sazbou obsahují možnost předčasného splacení. Předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI v případě, že částka předčasného splacení v podstatě představuje nesplacenou jistinu a úrok z nesplacené jistiny, a může obsahovat přiměřenou kompenzaci za předčasné ukončení smlouvy. Předčasné splacení je dále v souladu s kritériem SPPI, i když je finanční aktivum pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhrazený) smluvní úrok (který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy), a také v případě, kdy reálná hodnota předčasné splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

#### *F.1.2.3. Finanční aktiva FVTPL*

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

Finanční aktiva určená k obchodování jsou aktiva, která byla pořízena nebo vznikla především za účelem dosažení zisku z krátkodobých výkyvů jejich ceny nebo marže obchodníka. Finanční aktiva jsou klasifikována jako držená za účelem obchodování, pokud jsou bez ohledu na důvod jejich pořízení součástí portfolia, u něhož existuje důkaz o nedávném skutečném vzorci krátkodobého dosahování zisku.

Finanční aktiva určená k obchodování zahrnují investice a některé nakoupené úvěry a derivátové smlouvy, které nejsou určeny jako účinné zajišťovací nástroje. Všechny deriváty k obchodování v čisté pohledávce (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako aktiva k obchodování. Všechny deriváty k obchodování v čisté pozici závazků (záporná reálná hodnota), stejně jako prodané opce, jsou vykazovány jako finanční závazky FVTPL.

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva FVTPL oceňují reálnou hodnotou na základě tržních cen kótovaných na aktivním trhu, s výjimkou derivátových nástrojů, které nejsou obchodovány na burze, a finančních aktiv, která nejsou kótována na aktivním trhu a která se oceňují na základě obecně uznávaných oceňovacích technik v závislosti na produktu. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv FVTPL se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

#### *F.1.2.4. Finanční aktiva AC*

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

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

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

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

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

#### *F.1.2.5. Finanční aktiva FVOCI*

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

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

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

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

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

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

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

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

U dluhových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Skupina při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout vykázat následnou změnu reálné hodnoty ve FVTPL pouze tehdy, pokud takové určení odstraní nebo významně sníží nekonzistenci v oceňování nebo vykazování. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

*F.1.2.6. Pohledávky z obchodních vztahů*

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

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

*F.1.2.7. Peníze a peněžní ekvivalenty*

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

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

*F.1.2.8. Leasingové transakce*

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

**F.1.3. Odúčtování finančních aktiv a závazků**

Skupina odúčtuje finanční aktivum, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když převede práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva. Jakýkoli podíl na převedených finančních aktivech, který Skupina vytvoří nebo si ponechá, se vykazuje samostatně jako aktivum nebo závazek.

Skupina odúčtuje finanční závazek v okamžiku, kdy jsou jeho smluvní závazky splněny, zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky z takto modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V tomto případě vychází nový finanční závazek z modifikovaných podmínek a vykazuje se v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní

hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zaplacená protihodnota zahrnuje případná převedená nefinanční aktiva, a převzetí závazků, včetně nově modifikovaného finančního závazku.

Pokud není modifikace finančního závazku vykázána jako odúčtování, je naběhlá hodnota závazku přepočítána pomocí odečtu modifikovaných peněžních toků při původní efektivní úrokové sazbě a výsledný zisk nebo ztráta je zaúčtován do zisku nebo ztráty. U finančních závazků s plovoucí úrokovou sazbou se původní efektivní úroková sazba použitá pro výpočet zisku nebo ztráty z modifikace upraví tak, aby odrážela současné podmínky na trhu v okamžiku modifikace. Veškeré vzniklé náklady a poplatky jsou vykázány jako opravná položka k účetní hodnotě závazku a amortizovány po zbývajících dobu životnosti modifikovaného finančního závazku pomocí nového výpočtu efektivní úrokové sazby nástroje.

#### **F.1.4. Deriváty a zajišťovací účetnictví**

Při vzniku smlouvy o finančním derivátu Skupina označí derivátový nástroj buď jako držený k obchodování, nebo jako zajišťovací.

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

- při zajištění je dodržen cíl a strategie řízení rizik Skupiny,
- na počátku zajištění existuje formální určení a dokumentace zajišťovacího vztahu, která zahrnuje identifikaci zajišťovacího nástroje, zajišťované položky nebo transakce, povahu zajišťovaného rizika a způsob, jakým účetní jednotka vyhodnotí účinnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci expozice vůči změnám reálné hodnoty zajišťované položky nebo peněžních toků, které lze přiřadit zajišťovanému riziku,
- očekává se, že zajištění bude vysoce efektivní na počátku a po celé období,
- účinnost zajištění lze spolehlivě měřit, a
- změny reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťované položky jsou téměř plně kompenzovány změnami reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovacího nástroje a výsledky jsou v rozmezí 80 % až 125 %.

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

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

Změny reálné hodnoty derivátu, který je určen a kvalifikován jako zajištění peněžních toků a který se ukáže jako vysoce efektivní ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány

v ostatním úplném výsledku a jsou převedeny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad v obdobích, kdy zajišťovaná aktiva a závazky ovlivňují výkaz zisku a ztráty.

Na tomto základě Skupina zajišťuje úrokové riziko a měnové riziko spojené s vybranými portfolii aktiv nebo závazků nebo individuálně významnými aktivy nebo závazky. Účinnost zajištění je pravidelně testována prostřednictvím prospektivních a retrospektivních testů na čtvrtletní bázi. Pokud zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, zajišťovací nástroj vyprší nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší jeho určení a zajišťovací účetnictví je prospektivně ukončeno.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění v rámci řízení rizik Skupiny, ale nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou považovány za deriváty určené k obchodování.

Vložený derivát je součástí složeného nástroje, který zahrnuje také nederivátovou hostitelskou smlouvu – s tím, že některé peněžní toky nebo jiné charakteristiky kombinovaného nástroje se mění podobně jako u samostatného derivátu. Vložený derivát lze oddělit od hostitelské smlouvy a účtovat o něm jako o samostatném derivátu pouze tehdy, pokud:

- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spojeny s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy,
- samostatný finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by splňoval definici derivátu, a
- hostitelský nástroj není oceňován reálnou hodnotou, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, nebo je hostitelský nástroj oceňován reálnou hodnotou, ale změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici.

#### **F.1.5. Smlouvy o zpětném nákupu a zpětném prodeji**

Skupina kupuje (prodává) investice v rámci smluv o zpětném prodeji (zpětném nákupu) podstatou identických investic k určitému datu v budoucnosti za pevnou cenu (repo operace). Investice zakoupené na základě závazku jejich zpětného prodeje v budoucnu se nevykazují. Zaplacené částky se vykazují v úvěrech bankám nebo nebankovním subjektům. Pohledávky se vykazují jako zajištěné podkladovým cenným papírem. Investice prodané v rámci repo obchodů se nadále vykazují ve výkazu o finanční pozici a oceňují se v souladu s účetními pravidly platnými pro příslušný obchodní model. Výnosy z prodeje investic se vykazují jako závazky vůči bankám nebo nebankovním subjektům.

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

#### **F.1.6. Započtení finančních nástrojů**

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá částka se vykazuje v rozvaze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a existuje-li záměr vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. Právně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vymahatelné v běžném obchodním styku a v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.



### **F.1.7. Snížení hodnoty**

#### *F.1.7.1. Nederivátová finanční aktiva*

Subjekty Skupiny vykazují opravné položky na očekávané úvěrové ztráty na následujících finančních nástrojích, které se neoceňují FVTPL:

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

U akciových nástrojů se nevykazuje žádná opravná položka.

Skupina stanovuje opravné položky na jednom z následujících základů:

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

Skupina vykazuje opravné položky ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám k finančnímu nástroji, pokud se úvěrové riziko tohoto finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo – ať už je posuzováno na individuálním nebo kolektivním základě – s ohledem na všechny přiměřené a doložitelné informace. Pokud se k datu vykazání úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, účetní jednotka oceňuje opravnou položku k tomuto finančnímu nástroji ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

Skupina se rozhodla oceňovat opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a leasingu a k příjmům příštích období ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám.

### **Úvěrově znehodnocená finanční aktiva**

Ke každému datu účetní závěrky Skupina posuzuje, zda jsou finanční aktiva úvěrově znehodnocená (tzv. stupeň 3). Skupina klasifikuje finanční aktivum jako úvěrově znehodnocené, pokud je déle než 90 dnů po splatnosti.

Skupina rovněž zvažuje jiné události, které mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva, což má za následek klasifikaci jako úvěrově znehodnocené. Příklady těchto událostí jsou:

- významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta,
- porušení smlouvy, jako je prodlení, nebo
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo jiné finanční reorganizace.

## **Očekávané úvěrové ztráty (ECL)**

ECL jsou pravděpodobnostně-váženým odhadem úvěrových ztrát a oceňují se následovně:

- finanční aktiva, která nejsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: současná hodnota všech peněžních nedostatků, tj. rozdíl mezi peněžními toky vůči Skupině v souladu se smlouvou a peněžními toky, které Skupina očekává, že bude mít,
- finanční aktiva, která jsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků,
- nečerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky Skupiny v případě, že je příslib čerpán, a peněžními toky, které Skupina očekává, že z tohoto příslibu získá, a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb z ručení minus veškeré částky, které jsou podle očekávání Skupiny získatelné zpět.

## **Vstupy pro stanovení ECL**

Pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD) představují obecně hlavní vstupy pro stanovení ECL. Samy o sobě nebo společně vychází tyto parametry z interně vyvinutých statistických modelů, jež jsou založeny na vlastních historických datech nebo odvozeny z dostupných údajů o trhu.

### *Retail*

U retailových portfolií se PD a EAD obvykle odhadují společně pomocí statistických modelů (stochastický model založený na Markovově řetězci) na základě interně sestavených dat. Tam, kde jsou tržní data k dispozici, jsou použita i pro stanovení PD u velkých korporátních protistran, u nichž pro statistické modelování není dostatek interně dostupných údajů.

LGD se odhaduje podle historie míry návratnosti pohledávek vůči nesplácejícím protistranám a vypočítá se na základě diskontovaných peněžních toků s použitím efektivní úrokové sazby jako diskontního faktoru. U úvěrů zajištěných retailovými nemovitostmi bude pravděpodobně klíčovým parametrem při určování LGD poměr úvěru k hodnotě (LTV) a modely budou zohledňovat strukturu, zajištění, senioritu pohledávky a náklady na vymáhání jakéhokoli zajištění, které je nedílnou součástí finančního aktiva.

U retailových kontokorentů, platebních karet a vybraných korporátních revolvingových úvěrů, které zahrnují jak úvěr, tak nečerpaný podíl, stanovuje Skupina ECL na základě období, kdy schopnost Skupiny požadovat splacení a zrušit nevyčerpané závazky neomezuje expozici Skupiny vůči úvěrovým ztrátám po dobu běhu smluvní výpovědní lhůty. Tyto typy aktiv nemají pevnou strukturu nebo strukturu splátek a jsou spravovány kolektivně. Skupina je může s okamžitou platností zrušit, ale toto smluvní právo se při běžném každodenním řízení neuplatňuje s výjimkou případů, kdy se Skupina dozví o zvýšení úvěrového rizika na úrovni daného úvěrového nástroje. Toto období se odhaduje s přihlédnutím k opatřením v oblasti řízení úvěrového rizika, která Skupina hodlá provést s cílem snížit ECL. Opatření mohou mít formu snížení limitů a zrušení úvěrového nástroje.

Tam, kde je parametr modelován na kolektivním základě, jsou finanční nástroje rozděleny do skupin na základě sdílených rizikových charakteristik, například:

- typu nástroje,
- skupiny úvěrového rizika,
- typu zajištění,
- data prvotního zaúčtování,
- doby zbývající do splatnosti.

Zařazení do skupin podléhá pravidelným kontrolám, jež zajišťují, aby expozice v rámci stejné skupiny byly přiměřeně homogenní.

K doplnění interně dostupných údajů u portfolií, u nichž má Skupina omezené historické údaje, jsou použity externí referenční údaje.

Vzhledem k tomu, že po pandemii COVID-19 byla v zemích, kde působí podskupina Home Credit (spotřebitelské úvěry), zavedena řada opatření, jako jsou celonárodní karantény, změny postupů řízení rizik (např. poskytnutí úlev dlužníkům nebo zvláštní pokyny vydané vládami nebo regulačními orgány, atp.), existující modelové postupy Skupiny nebylo možné při výpočtu ECL u některých portfolií plně aplikovat, protože za daných okolností mohly čistě statistické modely poskytnout nepřesné výsledky, nebo dané výsledky nebylo možné vypočítat aniž by nebyly vynaloženy nepřiměřené náklady nebo úsilí. Hlavními důvody byly uzávěry v zemích nebo výjimečné stavy, které zákazníkům neumožňovaly dostát svým závazkům. Obvykle by zpoždění plateb v celém portfoliu vedlo k výraznému zhoršení historických modelových statistik, což v tomto případě nebylo reálné. Aby bylo možné zajistit použitelnost celkové metodologie vzhledem k dopadu pandemie COVID-19, bylo portfolio spotřebitelských úvěrů rozděleno na tři části – portfolio „COVID“, portfolio „PayHol“ a portfolio „non-COVID“. Portfolio „COVID“ bylo identifikováno v případech, kdy během prvních měsíců krize a v průběhu dalších pandemických vln došlo k významnému zhoršení proti současnému (tj. nikoli po splatnosti) objemu nesplácení. Portfolio „PayHol“ bylo součástí portfolia, v němž byly v období pandemie COVID-19 poskytovány splátkové prázdniny (na základě moratorií stanovených v jednotlivých zemích). Zbytek portfolia spadl do portfolia „non-COVID“.

Poté, co se v průběhu roku 2021 situace způsobená pandemií COVID-19 uklidnila, bylo možné znovu plně využít modely ECL používané v období před vypuknutím COVID-19 téměř pro všechna portfolia. Malá omezení byla pouze v zemích, kde velká část zákazníků získala splátkové prázdniny na základě vládních moratorií. V těchto případech by odhad ECL pro tuto část portfolia mohl být postaven na interní analýze výkonnosti během období skutečných splátkových prázdnin a po něm, protože se očekává, že riziko tohoto portfolia bude vyšší ve srovnání s odhadem založeným na standardních modelech ECL. Další informace o přístupu používaném během hlavního období pandemie COVID-19 (především rozdělení na segmenty, v nichž byly poskytnuty splátkové prázdniny, nebo kde bylo zaznamenáno přímé zhoršení po nástupu vlny COVID-19) jsou vedeny pouze pro účely interního vykazování.

#### *Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)*

U individuálně významných finančních aktiv jsou parametry (PD, LDG a EAD), samostatně nebo společně odvozeny ze statistických modelů vytvořených na základě dostupných tržních údajů. Odhady pravděpodobnosti selhání představují odhady k určitému datu, vypočtené na základě statistických ratingových modelů a vyhodnocené pomocí ratingových nástrojů, jež jsou

stanoveny pro různé kategorie protistran a expozic. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů jsou pravidelně zpětně testovány za použití interních historických údajů.

Přesun protistrany nebo expozice mezi úvěrovými ratingy má za následek změnu odhadu souvisejícího PD.

LGD je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. U expozic ve stupni 1 a 2 používá Skupina k posouzení LGD externí srovnávací informace, protože nemá dostatek postřehů a údajů, aby odvodila vlastní statisticky významné LGD na základě analýzy portfolia Skupiny. Z tohoto důvodu Skupina vychází při stanovení LGD z regulační ztráty při selhání.

U expozic ve stupni 3 používá Skupina k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, přičemž používá váhy pravděpodobnosti scénářů.

### **Výhledové informace**

Skupina plánuje začlenit výhledové informace vycházející z interních i externích zdrojů do posuzování, zda úvěrové riziko nástroje významně vzrostlo od počátečního zaúčtování a tam, kde to je možné, i do oceňování ECL. Externí informace mohou zahrnovat ekonomická data a prognózy zveřejněné vládními institucemi a měnovými orgány v zemích, kde Skupina působí, nadnárodními organizacemi jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Mezinárodní měnový fond (IMF), komerčními platformami (například Bloomberg či Thomas Reuters) a vybranými prognostiky ze soukromé a akademické sféry. Interní informace zahrnují vybrané rizikové metriky (počítané jak na bázi portfolia, tak i na jeho částech dle data poskytnutí) a kalibrované scoringové modely a funkce.

#### *Retail*

Skupina v závislosti na dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů, analyzuje historické informace za posledních 4 až 14 let a odhaduje vztahy mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a úvěrovými ztrátami. Mezi klíčové externí faktory mohou patřit proměnné jako úrokové sazby, míra nezaměstnanosti, míra inflace, prognózy růstu HDP, měnové kurzy a další makroekonomické proměnné a jejich prognózy.

Každý odhad dopadu makroekonomické prognózy na tvorbu rezerv (na základě nejnovějších dostupných údajů z externích zdrojů) je rovněž podroben internímu hodnocení práhu významnosti, čímž lze předejít krátkodobým výkyvům v objemech rezerv v případech, kdy se dopad očekávané makroekonomické situace nepovažuje za významný. Práh významnosti je stanoven ve výši 2 % celkových rezerv pro každou příslušnou společnost Skupiny a příslušné datum účetní závěrky.

Výsledky přezkoumává vedení a pokud dle jeho názoru plně nezachycují rozsah nedávných úvěrových nebo ekonomických událostí, modely jsou upravovány.

Výsledky vycházejí z nejnovější makroekonomické prognózy pro jednotlivé země, ve kterých působí. K posouzení dopadu používá Skupina tři scénáře s nastavenou váhou:

- základní scénář – vývoj v souladu s dostupnými makroekonomickými prognózami
- negativní scénář – buď na základě zhoršujícího se základního scénáře, nebo na základě percentilu podle historického vývoje (podle spolehlivosti výsledků modelace)

- pozitivní scénář – buď na základě zlepšujícího se základního scénáře, nebo na základě percentilu podle historického vývoje (podle spolehlivosti výsledků modelace).

Váhy scénářů jsou stanoveny pro každou zemi, ve které Skupina působí, a jsou nastaveny podle nejnovějších očekávání (váha přiřazená základnímu scénáři je většinou 80 %, zbytek je rozdělen mezi negativní a pozitivní scénář) pro každou zemi na základě příslušných skutečností a okolností.

Vedení vzalo v úvahu citlivost výsledku ECL vůči ekonomickým prognózám v rámci procesu řízení ECL tak, že přepočítalo ECL podle dvou scénářů (pozitivního a negativního), jež jsou popsány pro jednotlivá portfolia níže, přičemž na každý scénář postupně aplikovalo váhu 100 %. Dané vážení se odrazí při stanovení výsledných ECL.

Skupina simulovala dopad selhání u všech retailových úvěrů v různých fázích, které by mohly v budoucnu nastat podle různých ekonomických scénářů. Níže uvedená analýza citlivosti retailových úvěrů zahrnuje úpravy v souladu s úsudkem vedení. ECL vyplývající z výpočtu pozitivního a negativního scénáře by neměly být považovány za horní a spodní hranici možných výsledků ECL. Mimořádně vysoký stupeň nejistoty v odhadech existuje u čísel, jež představují scénáře krajního rizika a mají přiřazenou 100 % váhu, jelikož tyto scénáře mají být výrazně méně pravděpodobné.

K 31. prosinci 2021 neexistuje žádná významná hladina krajních hodnot citlivosti ECL, jelikož dopady negativních a pozitivních scénářů jsou relativně vyrovnané. Vážení scénářů odráží skutečnost, že scénáře krajních hodnot jsou považovány za nepravděpodobné na stejné (standardizované) úrovni pravděpodobnosti, proto Skupina upřednostnila použití váženého scénáře se standardními váhami 80/10/10.

Vzhledem k tomu, že dopad pandemie COVID-19 ještě zcela neodezněl a očekává se určitá volatilita a přetrvávající nejistota ohledně budoucího vývoje, nemusí být samotné modely výhledových informací schopny přesně předpovědět ECL v rámci Skupiny. Proto vedení pro výpočet dopadu výhledových informací používá nejen nejnovější prognózy pro jednotlivé trhy, ale přidává k nejnovějším odhadům ECL i další odhady týkající se například portfolia, v němž byly v širokém rozsahu poskytovány splátkové prázdniny a které jsou obvykle hlavním potenciálním interním zdrojem volatility ve výsledných odhadech ECL. Výsledné úpravy vedení na úrovni Skupiny i na místní úrovni jsou uplatňovány tak, aby vhodným způsobem odrážely celkové ECL.

Celkový dopad výhledových informací v souvislosti s COVID-19 a dalších dodatečných úprav k 31. prosinci 2021 činí 124 mil. EUR (k 31. prosinci 2020: 197 mil. EUR) v oblasti retailových úvěrů.

#### *Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)*

Pro korporátní úvěry, definuje Skupina také tři ekonomické scénáře:

- základní ekonomický scénář, který je hlavním scénářem Skupiny a je mu přiřazena nejvyšší váha. Tento scénář je definován interně podle veřejně dostupných odhadů vývoje klíčových makroekonomických proměnných, jež vytváří relevantní instituce, jako jsou Oxford Economics, Czech National Group, MMF, OECD, a konsensuálních odhadů analytiků zveřejňovaných agenturami Bloomberg a Reuters,
- optimistický ekonomický scénář, a

- pesimistický ekonomický scénář

Poslední dva scénáře jsou méně pravděpodobné. Skupina monitoruje, zda jsou makroekonomické scénáře aktuální alespoň jednou za čtvrtletí. Scénáře a jejich váhy platné k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v následující tabulce:

	Váha	2022	2023	2024
<b>Česká republika – růst HDP</b>				
Základní scénář	50 %	4,2 %	3,5 %	2,5 %
Optimistický scénář	10 %	4,4 %	4,6 %	2,5 %
Pesimistický scénář	40 %	0,1 %	- 1,1 %	- 2,1 %
<b>Svět – růst HDP</b>				
Základní scénář	50 %	4,4 %	3,5 %	2,8 %
Optimistický scénář	10 %	4,4 %	3,5 %	2,8 %
Pesimistický scénář	40 %	1,0 %	0,0 %	2,0 %

Výsledné odhadované úvěrové ztráty pak odrážejí očekávaný vývoj hrubého domácího produktu ve třech výše uvedených scénářích.

Na základě dostupnosti dat a důvěryhodnosti zdrojů používá Skupina pro odhad vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, které se používají k měření očekávaných úvěrových ztrát, analýzu historických dat.

Za klíčové proměnné vysvětlující změny historické pravděpodobnosti selhání Skupina považuje změnu HDP České republiky a změnu světového HDP. Pro expozice u klientů, kteří účtují podle českých účetních standardů a jejichž podnikatelské riziko spočívá v České republice, používá Skupina pro odhady pravděpodobnosti selhání změnu HDP České republiky. Pro expozice u ostatních klientů používá Skupina jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

V roce 2021 byla výše očekávaných úvěrových ztrát stále ovlivněna pandemií COVID-19. Výše očekávaných úvěrových ztrát plynoucích z vlivu výhledových informací (tj. z očekávaného vývoje HDP) k 31. prosinci 2021 činila u korporátních úvěrů, dluhopisů, účtů a vkladů u bank a centrálních bank a úvěrů a záloh poskytnutých bankám celkem 4 mil. EUR (2020: 19 mil. EUR).

### **Stupně úvěrového rizika**

Skupina přidělí každé úvěrové expozici stupeň úvěrového rizika na základě různých údajů, které mohou předpovídat riziko neplnění, přičemž použije svůj zkušenostmi podložený úsudek. Skupina tyto stupně použije k určení významného zvýšení úvěrového rizika. Ukazatele úvěrového rizika jsou definovány pomocí kvalitativních a kvantitativních faktorů, které naznačují riziko neplnění. Tyto faktory se mohou lišit v závislosti na typu úvěrové expozice a dlužníka.

Každé jednotlivé úvěrové expozici bude při počátečním zaúčtování přidělen na základě dostupných informací o dlužníkovi stupeň úvěrového rizika. Úvěrová expozice je průběžně sledována, na základě čehož může nastat přesun expozice do jiného stupně úvěrového rizika.

Stupně úvěrového rizika a skóre klienta představují primární vstupy pro stanovení vývoje pravděpodobnosti selhání (PD). Skupina shromažďuje informace o výkonnosti a situacích neplnění závazků ve vztahu ke svým úvěrovým expozicím, které jsou analyzovány podle

jurisdikce, podle typu produktu a dlužníka a podle stupně úvěrového rizika. U některých portfolií mohou být rovněž použity informace od externích úvěrových ratingových agentur.

K analýze shromážděných dat a generování odhadů PD odpovídající délce zbývající životnosti expozic a jejich očekávaných změn v průběhu času používá Skupina statistické modely.

### **Interní rating úvěrového rizika Skupiny**

Pro poskytnuté dluhové nástroje a úvěry používá Skupina interní rating úvěrového rizika. Následující tabulka uvádí, jak se interní stupně úvěrového rizika Skupiny vztahují k externím dlouhodobým ratingům od ratingové agentury Moody's:

<b>Rating</b>	<b>Interní rating</b>	<b>Externí rating</b>
Velmi nízké riziko	A1	Aaa-Aa
Nízké riziko	A1-A4	A-Baa
Střední riziko	B1-B6	Ba-B
Vysoké riziko	C1	Caa-Ca
Selhání	C2-C4	C a nižší

### **Významné zvýšení úvěrového rizika**

Skupina zvažuje historické zkušenosti, expertní rating a výhledové informace a další relevantní přiměřené a doložitelné informace.

#### *Retail*

Tato kritéria se mohou pro různá portfolia lišit a jsou vyvratitelnou domněnkou nesplácení. V duchu této domněnky bude Skupina předpokládat, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dochází nejpozději 30 dní po splatnosti daného aktiva. Skupina určí počet dní po splatnosti tak, že spočítá dny od nejdřívějšího proběhlého data splatnosti, k němuž měla být, ale nebyla, obdržena platba v plné výši.

Skupina vyhodnotí, že pro určitou expozici došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika v případě, že došlo ke zvýšení PD odpovídající délce zbývající životnosti od prvotního zaúčtování o více, než je definováno pro danou třídu expozice.

Kvalitativní kritéria používaná pro posouzení významného zvýšení úrokového rizika mohou zahrnovat např. externí údaje o schopnosti klientů splácet (insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů a podobné lokálně dostupné zdroje údajů), důkazy o restrukturalizaci v obtížné situaci či opatřeních poskytnutí úlevy, atd.

Posouzení, zda u určitého finančního nástroje došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika, je podmíněno identifikací data prvotního zaúčtování daného nástroje. U některých revolvingových půjček (např. kreditních karet a kontokorentů) se může datum, kdy byly prvně použity, nacházet dlouho v minulosti. Toto posouzení může ovlivnit i změna smluvních podmínek finančního nástroje.

V některých případech Skupina může, s využitím svých odborných zkušeností v oblasti poskytování úvěrů a případné historické zkušenosti, dospět k závěru že u expozice došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika v případě, že vybrané kvalitativní faktory poukazují na takové zvýšení, a tyto indikátory nemusely být plně a včas zachyceny kvantitativní analýzou.

Vhodnost kritérií používaných při identifikaci významných zvýšení úvěrového rizika monitoruje Společnost pomocí pravidelných kontrol, které mají zajistit, že hodnocení splňuje vnitřní metodiku a parametry.

Skupina v reakci na pandemii COVID-19 zavedla dodatečné procedury týkající se významného nárůstu úvěrového rizika, kde je možné použít společné posouzení s využitím interních i externích dat dostupných na konkrétním trhu (kvalitativní posouzení, dopad na podnikatelské sektory, dopad na různé regiony, data získaná v průběhu výběru splátek, kvalitativní výzkum, atp.) místo standardního postupu pro jednotlivé případy popsané výše, nebo v součinnosti s takovým postupem. Jedná se zejména o portfolio PayHol (více informací o rozdělení portfolia viz část přílohy „Vstupy pro stanovení ECL“), u něhož nelze sledovat běžné rizikové chování a není možné použít standardní posouzení PD. Portfolio PayHol je v rámci procesu výběru průběžně a pečlivě monitorováno. Pokud měl klient krátkodobé problémy, které jsou po ukončení splátkových prázdnin zmírněny, vrátí se výsledky zpět na standardní úroveň. Pokud krize vyvolá dlouhodobé problémy, klient obvykle spadá do kategorie 30DPD a podle toho se postupuje. Portfolio COVID (významně ovlivněno krizí) je portfolio s významným nárůstem úvěrového rizika a aplikuje se na něj celoživotní ECL.

*Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)*

U individuálně významných finančních aktiv Skupina primárně zjišťuje, zda u expozice došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika tím, že porovná:

- úvěrové riziko k datu účetní závěrky, s
- úvěrovým rizikem, které bylo odhadnuto při prvotním zaúčtování expozice.

Co se týče portfolia korporátních úvěrů, Skupina se domnívá, že od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, pokud:

- se interní úvěrový rating od počátečního zaúčtování zhoršil o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí A1 až A4 (interní úvěrové ratingy viz výše),
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti,
- aktuální úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating C1,
- expozice byla označena jako expozice s úlevou,
- expozice je v režimu zvýšeného dohledu (tzv. „pre-workout“), a
- individuální posouzení provedl vedoucí oddělení řízení úvěrového rizika, který na základě dostupných informací zjistil, že pohledávka vykazuje znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Co se týče dluhových cenných papírů a ostatních aktiv, Skupina se domnívá, že od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, pokud:

- se interní úvěrový rating od počátečního zaúčtování zhoršil o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí A1 až A4 (interní úvěrové ratingy viz výše),
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti,
- aktuální úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating C1,
- individuální posouzení provedl vedoucí oddělení řízení úvěrových rizik, který na základě dostupných informací zjistil, že pohledávka vykazuje známky zvýšeného úvěrového rizika.



## **Definice selhání**

Skupina považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání v případě, že existují informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plné výši, aniž by Skupina přistoupila k postihům typu realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna), nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Skupině, který je více než 90 dní po splatnosti. Kontokorenty jsou považovány za kontokorenty po splatnosti, pokud zákazník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posouzení, zda je dlužník ve stádiu selhání, Skupina zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní, např. porušení smluvních ujednání,
- kvantitativní, např. závazek po splatnosti, a
- interně získaná data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využití v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

## **Modifikovaná finanční aktiva**

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, zákaznické retence a dalších faktorů, které se netýkají současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Skupina upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „expozice s úlevou“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění. Podle politiky udělení úlevy Skupiny se úleva poskytuje na selektivní bázi v případě, že se dlužník aktuálně nachází ve stavu nesplácení dluhu, existuje vysoké riziko nesplácení dluhu, existují důkazy, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí splácet dluh podle původních smluvních podmínek a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dluh za nových smluvních podmínek.

Úprava podmínek obvykle zahrnuje prodloužení splatnosti, změnu harmonogramu splátek úroků a změnu podmínek úvěrové smlouvy.

Pokud jsou smluvní podmínky finančního aktiva pozměněny a změna nevede k odúčtování, Skupina zjistí, zda se úvěrové riziko daného finančního aktiva od prvotního zaúčtování podstatně zvýšilo a to tak, že porovná:

- PD odpovídající délce zbývajících životnosti, odhadnutou na základě údajů při prvotním zaúčtování a původních smluvních podmínek, s
- PD odpovídající délce zbývajících životnosti k datu účetní závěrky na základě modifikovaných podmínek.

Pokud je finanční aktivum modifikováno, Skupina posoudí, zda tato modifikace vede k odúčtování. V souladu se zásadami Skupiny vede modifikace k odúčtování, pokud vznikají podstatně odlišné podmínky. Aby mohla Skupina určit, zda se modifikované podmínky

podstatně liší od původních smluvních podmínek, musí zváží jak kvalitativní faktory (např. kritérium SPPI, změna měny, změna protistrany, splatnost, smluvní ujednání), tak i kvantitativní faktory (např. porovnání současných hodnot zbývajících smluvních peněžních toků podle původních podmínek se smluvními peněžními toky podle modifikovaných podmínek).

### **Expozice s úlevou**

Udělení úlevy je obvykle kvalitativním indikátorem stavu neplnění a snížení hodnoty půjčky. Očekávání udělení úlevy je relevantní při posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

Po udělení úlevy musí klient konzistentně po určitou dobu prokazovat dobrou platební morálku až do chvíle, kdy expozice přestane být klasifikována jako expozice ve stavu neplnění/znehodnocení, nebo se PD sníží na takovou míru, že se opravná položka začne opět oceňovat částkou ekvivalentní dvanáctiměsíční ECL.

Vzhledem k pandemii COVID-19 Skupina zavedla opatření s prvky udělení úlevy, zahrnující např. splátkové prázdniny pro klienty postižené pandemií, případně další opatření přijatá místními vládami, např. různé typy moratorií (jak opt-in tak i opt-out). Skupina dodržela pokyny několika evropských/nadnárodních úřadů (např. EBA, IASB, atp.), podle kterých opatření udělení úlevy v důsledku pandemie COVID-19 automaticky neznamenají významné zvýšení úrokového rizika. Více informací o hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika najdete ve výše uvedené kapitole *Významné zvýšení úvěrového rizika*.

### **Odpis finančního aktiva**

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány v případě, že Skupina nemá žádné přiměřené očekávání na dobytí finančního aktiva (ani v plném rozsahu ani zčásti). Je tomu tak v případě, kdy Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis představuje událost odúčtování. Skupina může na odepisovaná finanční aktiva uplatnit také vymáhací činnosti. Vrácené částky vyplývající z vymáhacích činností Skupiny budou mít za následek zisk ze snížení hodnoty.

### **Vykazování opravných položek k ECL v účetní závěrce**

Opravné položky k ECL jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odpočet od hrubé účetní hodnoty aktiv,
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu o finanční pozici se nevykazuje žádná opravná položka, protože účetní hodnota je v reálné hodnotě. Opravná položka je však zahrnuta jako součást částky přecenění ve fondu z přecenění investic;
- u úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách: jako rezerva a
- pokud finanční nástroj obsahuje jak čerpanou, tak nečerpanou složku a Skupina nemůže identifikovat ECL u složky úvěrového příslibu odděleně od ECL u čerpané složky, vykazuje Skupina kombinovanou opravnou položku pro obě složky. Kombinovaná částka se vykazuje jako odpočet od hrubé účetní hodnoty čerpané složky. Případný přebytek opravné položky nad hrubou hodnotou čerpané složky se vykazuje jako rezerva.

*F.1.7.2. Nefinanční aktiva*

Ke každému datu účetní závěrky Skupina prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (kromě biologických aktiv, investičního majetku, zásob, odložených pořizovacích nákladů, současné hodnoty budoucích zisků z nabytých pojistných portfolií a odložených daňových pohledávek), aby zjistila, zda existují náznaky snížení hodnoty. Pokud takové náznaky existují, odhadne se zpětně získatelná hodnota aktiva. Goodwill se testuje na snížení hodnoty jednou ročně nebo častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít k jeho snížení.

Pro účely testování na snížení hodnoty jsou aktiva seskupena do nejmenší skupiny aktiv, která generují peněžní příjmy z pokračujícího užívání do značné míry nezávislé na peněžních příjmech ostatních aktiv nebo peněžotvorných jednotek. Goodwill vznikající z podnikové kombinace se alokuje na peněžotvorné jednotky nebo skupiny peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergií plynoucích z této kombinace.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je buď jeho užitná hodnota nebo reálná hodnota snížená o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Užitná hodnota je založena na odhadovaných budoucích peněžních tocích diskontovaných na současnou hodnotu diskontní sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum nebo peněžotvornou jednotku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Nejprve se rozdělí tak, aby se snížila účetní hodnota goodwillu přiřazeného k peněžotvorné jednotce, a poté aby se poměrně snížila účetní hodnota ostatních aktiv v peněžotvorné jednotce.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší pouze v případě, že účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, minus odpisy nebo amortizace, kdyby bývala nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

*F.1.7.3. Zásoby*

Zásoby se vykazují v pořizovací ceně nebo čisté realizovatelné hodnotě (což je odhadovaná prodejní cena v běžném obchodním styku snížená o odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady nezbytné k prodeji), podle toho, která je nižší. Pokud je čistá realizovatelná hodnota nižší než pořizovací cena, ocenění zásob se snižuje na nižší hodnotu a ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pořizovací cena zásob zahrnuje kupní cenu a související náklady na pořízení (doprava, clo a pojištění). Pořizovací cena zásob se stanoví pomocí jejich váženého aritmetického průměru.

**F.1.8. Leasing**

Při vzniku smlouvy Skupina posuzuje, zda jde o leasingovou smlouvu nebo smlouvu obsahující leasing. Smlouva se považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. Při posuzování, zda smlouva dává právo rozhodovat o použití daného aktiva, posoudí Skupina následující:

- smlouva obsahuje použití identifikovaného aktiva, což lze specifikovat explicitně či implicitně a mělo by být fyzicky odlišeno nebo představovat v podstatě veškerou kapacitu fyzicky odlišeného aktiva. Pokud má dodavatel podstatné právo substituce, není aktivum identifikováno,
- zda má Skupina právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání daného aktiva po celou dobu užívání, a
- zda má Skupina právo řídit využívání daného aktiva. Skupina má toto právo, pokud má rozhodovací práva týkající se toho, jak a k jakému účelu je dané aktivum využíváno. Ve výjimečných případech, kdy je rozhodnutí jak a jakým způsobem aktivum využívat dané předem, má Skupina právo řídit využívání daného aktiva, pokud platí jedna z následujících podmínek:
  - Skupina má právo provozovat toto aktivum, nebo
  - Skupina aktivum označila způsobem, jenž předurčuje, jak a za jakým účelem bude užíváno.

Tento postup se uplatní na smlouvy, jež byly uzavřeny či pozměněny k 1. lednu 2019 nebo později.

Skupina vykazuje aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu ke dni zahájení leasingu. Aktiva z práva k užívání se prvotně oceňují pořizovací cenou, která zahrnuje původní výši závazku z leasingu upravenou o všechny platby nájmu provedené k datu zahájení leasingu nebo před ním všechny původní přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo na uvedení podkladového aktiva nebo pozemku, na němž je umístěno, do původního stavu, a po odečtení všech obdržených leasingových pobídek.

Aktiva z práva k užívání jsou následně odepisována lineárně od data zahájení do konce jejich životnosti nebo do ukončení nájmu podle toho, co nastane dříve. Předpokládaná doba životnosti aktiva z práva k užívání se určuje stejným způsobem jako u majetku a zařízení. Společnost dále periodicky snižuje hodnotu aktiva z práva k užívání o ztráty ze snížení hodnoty, pokud tyto existují, a upravuje ji o určité přecenění závazku z leasingu.

Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investic, v rámci dlouhodobého hmotného majetku do stejného řádku, ve kterém vykazuje vlastní podkladová aktiva stejné povahy.

Při prvotním zaúčtování je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou uhrazeny ke dni zahájení. Leasingové platby musí být diskontovány s použitím implicitní úrokové sazby leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije Společnost přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Společnost obvykle používá přírůstkovou výpůjční sazbu jako diskontní sazbu.

Leasingový závazek se poté zvýší o úrokové náklady závazku a sníží o uhrazené leasingové splátky. Přeceňován je v případě, že dojde ke změně v budoucích leasingových splátkách v důsledku změny indexu či sazby; ke změně v odhadu částky, u níž se očekává, že bude splatná v rámci záruk zbytkové hodnoty; anebo pokud Skupina změní své posouzení, zda je přiměřeně vhodné předpokládat, že bude využita opce na nákup nebo na prodloužení smlouvy, nebo zda opce na ukončení smlouvy nebude s přiměřenou jistotou uplatněna.

Skupina vykazuje závazky z leasingu v „Závazcích z obchodních vztahů a ostatní závazcích“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Podrobné informace lze nalézt v bodě E.15.

U některých leasingových smluv, v nichž je Skupina nájemcem a které zahrnují opce na prodloužení, použila Skupina při stanovení doby trvání leasingu úsudek. Posouzení, zda je přiměřeně jisté, že Skupina takové opce uplatní, má dopad na dobu trvání leasingu a významně ovlivňuje výši vykázaných závazků z leasingu a aktiv z práva k užívání.

Skupina se rozhodla, že nebude vykazovat leasing drobného dlouhodobého majetku a aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu v případě některých leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně. Skupina vykazuje leasingové platby spojené s těmito leasingy jako náklady lineárně po dobu trvání leasingu.

#### **F.1.9. Aktiva držena k prodeji**

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny zahrnující aktiva a závazky), u nichž se očekává, že budou primárně zhodnocena prodejem, nikoliv pokračujícím užíváním, jsou klasifikována jako držena k prodeji. Bezprostředně před tím, než jsou klasifikována jako držena k prodeji jsou aktiva (nebo složky vyřazované skupiny) oceněna v souladu s příslušnými IFRS. Poté se aktiva (nebo vyřazované skupiny) obecně oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny je poměrně rozdělena na aktiva a závazky s výjimkou toho, že se ztráta nerozděluje na zásoby, finanční aktiva, odložené daňové pohledávky, aktiva ze zaměstnaneckých požitků, investičního majetku a biologická aktiva; ta se nadále oceňují v souladu s účetními zásadami Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci do kategorie držené k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty se nevykazují.

Jakmile jsou nehmotná aktiva a pozemky, budovy a zařízení klasifikovány jako držené k prodeji, již se neodepisují a žádná jednotka účtovaná ekvivalenční metodou již není účtována ekvivalenční metodou.

#### **F.1.10. Časové rozlišení nákladů na pojistné smlouvy**

Přímé náklady vyplývající z úpisu nebo prodloužení pojistných smluv jsou časově rozlišeny v případě, že jsou tyto náklady zpětně získatelné z budoucího pojistného. Všechny ostatní pořizovací náklady jsou vykázány jako náklad při svém vzniku. Po prvotním zaúčtování jsou odložené pořizovací náklady amortizovány po dobu, kdy vznikají související výnosy. Podíly zajistitelů na odložených pořizovacích nákladech jsou odepisovány stejným způsobem, jako je zaznamenaná amortizace podkladového aktiva.

Test na snížení hodnoty aktiv se provádí vždy k datu účetní závěrky nebo častěji v případě, že existuje podezření na snížení hodnoty. Pokud je zpětně získatelná částka nižší než účetní hodnota, ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření.

Odložené pořizovací náklady jsou odúčtovány v případě vypořádání nebo prodeje příslušných pojistných smluv.

#### **F.1.11. Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy (s výjimkou pozemků ve vlastnictví) a o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje veškeré náklady přímo přiřaditelné k uvedení aktiva do provozuschopného stavu pro zamýšlené použití. Pokud jde o výstavbu sítě, zahrnuje veškeré výdaje až po prostory zákazníka, včetně nákladů na dodavatele, materiál, přímé mzdové náklady a úrokové náklady vzniklé v průběhu výstavby.

Zisk nebo ztráta z vyřazení položky majetku se stanoví porovnáním výnosů z vyřazení s účetní hodnotou položky majetku a vykazuje se v ostatních provozních výnosech/ostatních provozních nákladech ve výkazu zisku a ztráty.

Odpisy jsou lineární a předpokládaná životnost je následující:

Budovy a stavby	až 50 let
Jiný hmotný majetek a zařízení	až 10 let

Součástí aktiva, které mají různou životnost nebo poskytují užitky v různém režimu, se vykazují jako samostatná aktiva s různými odpisovými sazbami.

Metody odpisování, životnost a zbytkové hodnoty, pokud nejsou nevýznamné, jsou každoročně přehodnocovány. Pokud dojde k významnému technickému zhodnocení majetku během roku, jeho životnost a zbytková hodnota jsou znovu posouzeny v okamžiku, kdy je zaúčtováno technické zhodnocení.

## **F.1.12. Nehmotný majetek a goodwill**

### *F.1.12.1. Goodwill a zisk z výhodné koupě*

Skupina účtuje o všech podnikových kombinacích s výjimkou těch, které jsou považovány za reorganizaci zahrnující společnosti ve skupině pod společnou kontrolou, jako o akvizicích.

Goodwill se oceňuje pořizovací cenou sníženou o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Goodwill je přiřazen penězotvorným jednotkám k datu akvizice a není odepisován, ale je testován na snížení hodnoty, a to každoročně nebo častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít k jeho snížení. Zisk z výhodné koupě vzniklý při akvizici se okamžitě vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

V případě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou je účetní hodnota každého goodwillu zahrnuta v účetní hodnotě investice do přidruženého podniku.

### *F.1.12.2. Současná hodnota budoucích zisků z nabytých portfolií*

Při akvizici portfolia dlouhodobých pojistných smluv nebo investičních smluv, ať už přímo, nebo prostřednictvím akvizice podniku, se čistá současná hodnota podílu akcionářů na očekávaných peněžních tocích získaného portfolia aktivuje jako aktivum. Toto aktivum, označované jako současná hodnota budoucích zisků (PVFP), se vypočítá na základě pojistně-matematického výpočtu, který bere v úvahu předpoklady budoucích příjmů z pojistného, příspěvků, úmrtnosti, nemocnosti, zániků a výnosů z investic. PVFP se vykazuje zvlášť pro pojistné segmenty a zvlášť pro příslušné společnosti.

PVFP se odepisuje po dobu průměrné efektivní životnosti pořízených smluv za použití amortizačního vzorce odrážejícího očekávané budoucí vykazování zisku. Předpoklady použité při tvorbě amortizačního vzorce PVFP jsou konzistentní s předpoklady použitými při jeho

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

---

prvotním ocenění, avšak pokud si to vyžádají aktuální okolnosti, jsou hodnoty předpokladů upraveny.

### *F.1.12.3. Ostatní nehmotný majetek*

Ostatní nehmotný majetek, včetně softwaru a licencí, který Skupina pořídila a má omezenou životnost, se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávkky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Tyto kategorie aktiv s omezenou dobou použitelnosti se odpisují rovnoměrně. Předpokládaná životnost vybraných položek je následující:

Software	až 10 let
PVFP	5 let (portfolio neživotního pojištění)
Ostatní	až 10 let

Metody odpisování, životnost a zbytkové hodnoty, pokud nejsou nevýznamné, jsou každoročně přehodnocovány. Pokud dojde k významnému technickému zhodnocení majetku během roku, jeho životnost a zbytková hodnota jsou znovu posouzeny v okamžiku, kdy je zaúčtováno technické zhodnocení.

Pokud jde o portfolio životního a neživotního pojištění, zpětně získatelná částka hodnoty nabytých provozních činností se určuje na základě testu přiměřenosti závazků u pojistných rezerv s přihlédnutím k případným odloženým pořizovacím nákladům vykázaným ve výkazu o finanční pozici. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existuje jakýkoli náznak, že ztráta ze snížení hodnoty vykázaná u PVFP v předchozích letech již neexistuje, účetní hodnota PVFP se zvýší na odhadovanou zpětně získatelnou částku. Účetní hodnota PVFP, jež byla zvýšená v důsledku zrušení ztráty ze snížení hodnoty, nesmí překročit účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby v předchozích letech nebyla u PVFP vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty, po odečtení odpisů zaúčtovaných v mezidobí.

### **F.1.13. Daň z příjmů**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a odložené daně. Daň z příjmů se účtuje do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku.

#### *F.1.13.1. Splatná daň*

Splatná daň je očekávanou daňovou povinností ze zdanitelného příjmu za daný rok s použitím daňových sazeb platných nebo již schválených k datu účetní závěrky, a případnou úpravou daňové povinnosti za předchozí roky.

Skupina nezapočítává splatné daňové pohledávky a splatné daňové závazky, pokud nemá právně vymahatelný nárok na započtení vykázaných částek nebo pokud nemá v úmyslu vypořádat je v čisté výši nebo realizovat pohledávku a vypořádat závazek současně.

#### *F.1.13.2. Odložená daň*

Odložená daň vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevykazuje v případě prvotního zaúčtování goodwillu vzniklého z podnikové kombinace, prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků, které neovlivňují ani účetní, ani zdanitelný zisk, a rozdílů týkajících se investic

do dceřiných společností v rozsahu, v jakém pravděpodobně nebudou v dohledné budoucnosti zrušeny. Výše odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace nebo vypořádání účetní hodnoty aktiv a závazků s použitím budoucích daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

O odložené daňové pohledávce se účtuje u nevyužitých daňových ztrát, nevyužitého daňového zvýhodnění a odpočitatelných přechodných rozdílů, a to pouze v takové míře, ve které je pravděpodobné, že budou k dispozici zdanitelné zisky, s kterými budou moci být aktiva započtena. Již zaúčtovaná odložená daňová pohledávka se sníží do té míry, v které již není pravděpodobné, že dojde k realizaci související daňové úspory.

Skupina započítává odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky pouze tehdy, pokud má právně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k dani z příjmů vybírané stejným daňovým úřadem a týkají se stejného daňového subjektu.

#### *F.1.13.3. Daňová expozice*

Skupina podléhá dani z příjmu v mnoha jurisdikcích. Při určování celosvětové rezervy na daň z příjmů je třeba významného úsudku. V běžném obchodním styku dochází k mnoha transakcím a výpočtům, u nichž je konečné stanovení daně nejisté. Skupina vykazuje závazky z předpokládaných daňových kontrol na základě odhadů, zda budou dodatečné daně splatné. Pokud se konečný výsledek těchto daňových otázek liší od původně zaúčtovaných částek, ovlivní tyto rozdíly rezervu na daň z příjmů a rezervu na odloženou daň v období, ve kterém k takovému stanovení dojde.

#### **F.1.14. Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky**

Zdrojem dluhového financování Skupiny jsou závazky vůči nebankovním subjektům a závazky vůči bankám, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky.

Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou sníženou o přímé transakční náklady a následně se oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Skupina závazky zařadí do kategorie FVTPL.

#### **F.1.15. Ostatní závazky a rezervy**

Závazky vznikají, když má Skupina smluvní povinnost poskytnout peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná nominální hodnotě nebo hodnotě při splatnosti.

Rezerva je vykázána ve výkazu o finanční pozici, pokud má Skupina právní nebo mimosmluvní povinnost vyplývající z minulé události, pokud je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nutný odliv ekonomických užitků, a pokud lze výši závazku přiměřeně odhadnout. Je-li tento vliv významný, rezervy jsou stanoveny diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků před zdaněním, které odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a případně rizika specifická pro daný závazek.



### **F.1.16. Pojistné rezervy**

#### *F.1.16.1. Rezervy na nezasloužené pojistné*

Rezervy na nezasloužené pojistné zahrnují část hrubého výnosu z pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Rezerva se počítá zvlášť pro každou pojistnou smlouvu.

#### *F.1.16.2. Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí*

Rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí představují celkové odhadované náklady na krytí všech závazků z pojistných plnění vzniklých z událostí, ke kterým došlo až do data vykazování, bez ohledu na to, zda byly ohlášeny či nikoliv, po odečtení již vyplacených částek v souvislosti s těmito škodami. Tyto rezervy zahrnují škody hlášené pojistníky, které zatím nebyly vypořádány (RBNS), a vzniklé, ale zatím nenahlášené pojistné události (IBNR). Rezervy na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí nejsou diskontovány o časovou hodnotu peněz.

#### *F.1.16.3. Ostatní pojistné rezervy*

Ostatní pojistné rezervy zahrnují veškeré ostatní technické rezervy z pojištění, které nejsou vyjmenovány výše, například rezervy na neukončená rizika (také označované jako nepostačitelnost pojistného) u neživotního pojištění, rezervu na stárnutí ve zdravotním pojištění, rezervu na smluvní nediskreční bonusy u neživotního pojištění a další podobné rezervy.

### **F.1.17. Vlastní kapitál**

#### *F.1.17.1. Odkup základního kapitálu*

Při zpětném odkupu základního kapitálu vykázaného jako vlastní kapitál se částka zaplacené protihodnoty včetně přímo přiřaditelných nákladů vykazuje jako změna vlastního kapitálu. Odkoupené akcie se klasifikují jako vlastní akcie a vykazují se jako snížení celkového vlastního kapitálu.

#### *F.1.17.2. Dividendy*

Dividendy se vykazují jako závazek, pokud jsou vyhlášeny před datem účetní závěrky. Dividendy deklarované po datu účetní závěrky nejsou vykázány jako závazek, ale jsou uvedeny v příloze.

#### *F.1.17.3. Nekontrolní podíly*

Nekontrolní podíly se skládají z podílu menšinových akcionářů na vykázaných čistých aktivech dceřiné společnosti k datu původní podnikové kombinace plus nebo minus jejich podíl na změnách vlastního kapitálu dceřiné společnosti, k nimž došlo po tomto datu.

Čistý zisk alokovaný do nekontrolních podílů je ta část čistých výsledků Skupiny, která připadá na majetkové účasti, které akcionáři mateřské společnosti nevlastní přímo ani nepřímo prostřednictvím dceřiných společností.

Ztráty vztahující se k nekontrolním podílům, včetně záporného ostatního úplného výsledku, jsou přiděleny nekontrolním podílům, i když to způsobí, že nekontrolní podíly mají zápornou hodnotu.

Změny podílu Skupiny v dceřiné společnosti, které nemají za následek ztrátu kontroly, jsou účtovány jako transakce s vlastním kapitálem.

#### **F.1.18. Úrokové výnosy a úrokové náklady**

Úrokové výnosy a úrokové náklady se časově rozlišují do výkazu zisku a ztráty s přihlédnutím k efektivnímu výnosu daného aktiva nebo závazku, resp. k příslušné pohyblivé sazbě. Úrokové výnosy a úrokové náklady zahrnují odpisy případných diskontů nebo pojistného či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtenou metodou efektivní úrokové míry.

#### **F.1.19. Čistý výnos z poplatků a provizí**

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do stanovení efektivní úrokové sazby.

Smlouva se zákazníkem, jež v důsledku vede k vykázání finančního nástroje v konsolidované účetní závěrce Skupiny, může částečně spadat do působnosti IFRS 9 a částečně do působnosti IFRS 15. V takovém případě Skupina nejprve použije IFRS 9, oddělí příslušnou část smlouvy a ocení tu část, která spadá do působnosti IFRS 9 v souladu s IFRS 9, a poté na zbývající část smlouvy použije IFRS 15.

Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí se týkají zejména transakčních poplatků a poplatků za služby, které se vykazují v okamžiku poskytnutí nebo přijetí služby.

Skupina působí jako zprostředkovatel pojištění pro klienty spotřebitelských úvěrů (služba ochrany). Příjmy z provizí představují provize za tyto zprostředkovatelské služby, které Skupina obdržela od těchto partnerů. Tento příjem se nepromítá do celkové ziskovosti spotřebitelských úvěrů, protože je určen a zaúčtován na základě smluvních ujednání Skupiny s poskytovatelem pojištění, ne se samotným dlužníkem. Dlužníci mají možnost, nikoliv však povinnost, zakoupit si pojišťovací službu, přičemž úrokové sazby jsou pro dlužníky stejné bez ohledu na to, zda tuto možnost využili, či nikoliv. Skupina není vystavena pojistnému riziku, které nese v plné míře partner.

Výnosy z provizí z pojištění se účtují do zisku nebo ztráty v momentě, kdy Skupina poskytne zprostředkovatelské služby pojišťovně.

Výnosy z provizí z pojištění jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy je provedeno plnění závazku.

Skupina vykazuje výnosy v průběhu času, přičemž posuzuje vývoj směřující až k úplnému splnění závazku, a to v případě, že je splněno jedno z následujících kritérií:

- Skupina současně přijímá a spotřebovává užítky poskytované skupinovým plněním v průběhu plnění,
- zákazník kontroluje službu poskytovanou Skupinou v průběhu plnění, nebo

- Skupina neposkytuje službu s alternativním využitím pro Skupinu a Skupina má vymahatelné právo na platbu za dosud splněný závazek k plnění,
- v ostatních případech Skupina vykazuje výnosy v okamžiku, kdy zákazník získá kontrolu nad poskytovanými službami.

Pokuty a penále se časově rozlišují nebo se vykazují na bázi peněžních toků. Záleží na vymahatelnosti penále. V případě, že vymahatelnost pokut a penále je přibližně stejná jako u ostatních složek úvěru (např. jeho jistiny), Skupina penále časově rozlišuje a vykazuje opravnou položku na ztráty ze snížení hodnoty stejným způsobem jako u ostatních složek úvěrové pohledávky. V případě, že vymahatelnost pokut a penále je horší než u ostatních složek úvěru (např. jeho jistiny), účtuje Skupina o výnosu z pokut a penále na bázi peněžních toků, tj. v okamžiku, kdy je případně připsáno na účty Skupiny.

#### **F.1.20. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv**

Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv zahrnuje čisté výnosy z obchodování, čisté zisky z finančních aktiv oceněných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, čisté realizované zisky a dividendy.

Čisté výnosy z obchodování vznikají z následného ocenění aktiv a závazků k obchodování reálnou hodnotou nebo z jejich prodeje. Částka výnosů z obchodování, která se vykazuje, představuje rozdíl mezi poslední účetní hodnotou a prodejní cenou nebo mezi poslední účetní hodnotou a reálnou hodnotou k datu konsolidované účetní závěrky.

Čisté zisky z finančních aktiv oceňovaných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, vznikají z jejich následného ocenění reálnou hodnotou nebo z jejich prodeje.

Realizovaný zisk/ztráta vzniká při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných FVTPL. Výše realizovaného zisku/ztráty představuje rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a prodejní cenou upravenou o případný kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázanou přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty poté, co jsou vyhlášeny a schváleny valnou hromadou akcionářů příslušné společnosti.

#### **F.1.21. Čistý výnos z předepsaného pojistného**

Čistý výnos z předepsaného pojistného zahrnuje hrubý výnos z pojistného z přímého pojištění a převzatého (vnitřního) zajištění po odečtení pojistného postoupeného zajistitelům.

#### **F.1.22. Čisté náklady na pojistná plnění**

Pojistně technické náklady zahrnují náklady na pojistné události (pojistná plnění), změnu stavu technických rezerv a slevy a podíly na zisku. Náklady na pojistné události se skládají z pojistných plnění a odbytného po odečtení zajištění. Pojistná plnění a pojistné události zahrnují všechny platby uskutečněné za účetní období: renty, odbytné, přírůstky a rozpuštění rezerv na pojistné události ve prospěch a od postupujících pojišťoven a zajistitelů a externí a interní náklady na likvidaci pojistných událostí.

### **F.1.23. Pořizovací náklady**

Pořizovací náklady jsou náklady vyplývající z uzavírání pojistných nebo investičních smluv a zahrnují přímé náklady, jako jsou pořizovací provize, a nepřímé náklady, jako jsou náklady na reklamu a správní náklady. Po prvotním zaúčtování se pořizovací náklady na neživotní smlouvy odepisují po dobu očekávané životnosti smluv.

### **F.1.24. Osobní náklady a ostatní provozní náklady**

Osobní náklady a ostatní provozní náklady obecně zahrnují náklady související s chodem Skupiny. Patří sem osobní náklady, náklady na pronájem kanceláří a ostatní provozní náklady. Personální náklady zahrnují mzdy a platy zaměstnanců, odměny a bonusy managementu a sociální pojištění.

V rámci bankovních operací zahrnují ostatní provozní náklady na zpracování plateb, vedení účtů a záznamů klientů a jednání se zákazníky.

### **F.1.25. Důchody**

Odpovědnost za výplatu důchodů a penzijních požitků zaměstnancům Skupiny je na straně států, ve kterých Skupina působí. Skupina pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Platby důchodového zabezpečení jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich splatnosti.

### **F.1.26. Ukončované činnosti**

Ukončovaná činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž činnost a peněžní toky lze jasně odlišit od zbytku Skupiny a která:

- představuje samostatnou hlavní oblast podnikání nebo zeměpisnou oblast činnosti,
- je součástí jednotného koordinovaného plánu na vyřazení samostatné hlavní oblasti podnikání nebo zeměpisné oblasti činnosti,
- nebo je dceřinou společností pořízenou výhradně za účelem dalšího prodeje.

K zařazení do kategorie ukončovaných činností dochází v okamžiku vyřazení nebo v okamžiku, kdy činnost splňuje kritéria pro zařazení do kategorie držené k prodeji, podle toho, který z obou okamžiků nastane dříve.

Pokud je činnost klasifikována jako ukončovaná činnost, je srovnávací výkaz zisku a ztráty a ostatní úplný výsledek upraven tak, jako by byla činnost ukončována od počátku srovnávacího období.

## **F.2. Změny účetních postupů a účetních ustanovení přijatých od 1. ledna 2021**

### **F.2.1. Změny účetních postupů**

#### Změna v definici peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

S cílem lépe zachytit podstatu položek a zlepšit jejich vykazování v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, konsolidovaném výkazu peněžních toků a v příloze k účetní závěrce Skupina změnila definici peněz a peněžních ekvivalentů s účinností pro účetní období začínající 1. ledna 2021 a později. Změna definice spočívá jen v prodloužení původní splatnosti investic z jednoho měsíce a méně na tři měsíce a méně. Definice peněz a peněžních ekvivalentů (s odkazem na bod F.1.2.7 v této konsolidované účetní závěrce) je tedy v současnosti následující:

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

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

Pokud by tato nová definice byla uplatněna již před 1. lednem 2021, výše uvedená změna by retrospektivně zvýšila zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci 2020 o 12 mil. EUR (běžné účty) na úkor zůstatku úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi. Vedení se domnívá, že vliv této změny na konsolidovanou účetní závěrku je nevýznamný, a proto nebyly relevantní srovnávací údaje upraveny.

### **F.2.2. Nové platné požadavky**

#### Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 – novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (účinná od 1. ledna 2021)

Novelizace ve fázi 2 poskytují dočasnou úlevu od některých nových požadavků vyplývajících ze změny v účetním výkaznictví v důsledku nahrazení referenční úrokové sazby IBOR alternativní referenční úrokovou sazbou RFR (nearly risk-free interest rate, tedy téměř bezrizikovou úrokovou sazbou). Novelizace poskytuje následující praktická zjednodušení:

- požadavek, aby smluvní změny nebo změny peněžních toků přímo související s reformou byly chápány jako změny v pohyblivé úrokové sazbě odpovídající pohybům tržní úrokové sazby,
- povolení změny týkající se určení zajišťovacích vztahů a dokumentace zajištění tak, aby odrážela změny vyžadované reformou IBOR, přičemž tyto změny nepovedou k ukončení zajištění,
- poskytnutí dočasné úlevy od požadavku na samostatně identifikovatelnou sazbu v případě, že nástroj RFR je určen k zajištění složky rizika.

Novelizace se zabývají otázkami, které mohou ovlivnit účetní výkaznictví v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb včetně dopadu změn na smluvní peněžní toky a zajišťovací vztahy v důsledku nahrazení referenční úrokové sazby alternativní referenční úrokovou sazbou.

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

---

Novelizace představují praktickou úlevu od některých požadavků IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajících se změn ve způsobu stanovení smluvních peněžních toků u finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu a zajišťovacího účetnictví.

### Změna základu pro určení smluvních peněžních toků

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka zaúčtovala změnu ve způsobu stanovení smluvních peněžních toků u finančního aktiva nebo finančního závazku, která vyplývá z reformy referenčních úrokových sazeb tím, že aktualizuje efektivní úrokovou míru finančního aktiva nebo finančního závazku.

### Zajišťovací účetnictví

Novelizace stanoví výjimky z požadavků na zajišťovací účetnictví v následujících oblastech.

- Určení zajišťovacího vztahu lze upravit tak, aby odráželo změny vyžadované reformou.
- Pokud je zajišťovaná položka v rámci zajištění peněžních toků upravena za účelem zohlednění změn vyžadovaných reformou, platí, že částka kumulovaná v oceňovacím rozdílu ze zajištění peněžních toků vychází z alternativní referenční sazby, z níž budou vycházet budoucí zajištěné peněžní toky.
- Pokud je skupina položek označena jako zajišťované položky a jedna z položek ve skupině je upravena tak, aby odrážela změny vyžadované reformou, rozdělí se zajišťované položky do podskupin podle toho, jaké referenční sazby se při zajištění používají.
- Pokud účetní jednotka reálně předpokládá, že v příštích 24 měsících bude k dispozici alternativní referenční sazba, může tuto sazbu určit jako mimosmluvně určenou složku rizika, pokud tuto nelze identifikovat odděleně k požadovanému datu.

Tyto novelizace již byly schváleny Evropskou unií, avšak nemají vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Skupina má v úmyslu použít praktická zjednodušení v budoucích obdobích, pokud budou relevantní.

### Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (vydaná 31. března 2021) (účinná od 1. dubna 2021)

Novelizace poskytuje nájemcům výjimku z posuzování, zda je úleva na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 modifikací leasingu. V případě změny leasingových plateb bude účetní zachycení záviset na tom, zda tato změna splňuje definici modifikace leasingu, která dle standardu IFRS 16 spočívá ve změně rozsahu leasingu či protihodnoty za leasing, která nebyla součástí původních podmínek leasingové smlouvy (např. přidání či ukončení práva k užívání jednoho nebo několika podkladových aktiv, nebo prodloužení či zkrácení smluvní doby leasingu).

Vzhledem k tomu, že pronajímatelé i nadále nájemcům poskytují úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 a vlivy pandemie COVID-19 nadále pokračují a jsou významné, Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) se rozhodla povolit nájemcům aplikovat praktické zjednodušení ohledně úlev na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 na úlevy na nájemném, u kterých jakékoli snížení leasingových plateb ovlivňuje pouze platby s původní splatností 30. června 2022 nebo dříve (spíše než jen platby s původní splatností 30. června 2021 a dříve).

Novelizace byla přijata Evropskou unií a je účinná počínaje 1. dubna 2021.

### ***F.3. Standardy, interpretace a novelizace vydaných standardů, které dosud nejsou účinné, ale jsou relevantní pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny***

Několik nových standardů, novelizací standardů a interpretací nebylo k 31. prosinci 2021 účinných, a proto nebyly při přípravě této konsolidované účetní závěrky použity. Potenciální vliv na účetní závěrku Skupiny budou mít ustanovení uvedená níže. Skupina plánuje přijmout tato ustanovení v okamžiku jejich účinnosti.

#### *IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinné od 1. ledna 2023)*

Standard IFRS 17 Pojistné smlouvy stanovuje principy vykazování, oceňování, zachycení a zveřejnění vydaných pojistných smluv. Také požaduje aplikaci podobných principů na uzavřené smlouvy o zajištění a investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti. Cílem je zajistit, aby účetní jednotky poskytovaly relevantní informace způsobem, který věrně reprezentuje tyto smlouvy. Takové informace poskytují základ, na němž mohou uživatelé účetní závěrky posoudit vliv smluv v rozsahu standardu IFRS 17 na finanční pozici, výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

Skupina IFRS 17 dosud nepřijala, avšak Evropská unie již ano.

Skupina vyhodnocuje potenciální dopad na konsolidovanou účetní závěrku vyplývající z aplikace IFRS 17. Vzhledem k povaze činnosti Skupiny se neočekává, že by tento standard měl významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### *Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinné od 1. ledna 2023)*

Tato novelizace představuje přechodnou možnost týkající se srovnávacích informací o finančních aktivech vykázaných při prvotní aplikaci IFRS 17. Cílem novelizace je pomoci účetním jednotkám vyhnout se dočasným účetním nesouladům mezi finančními aktivy a závazky z pojistných smluv, a tím zlepšit užitečnost srovnávacích informací pro uživatele účetní závěrky.

Tato novelizace již byla přijata Evropskou unií, Skupina však neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### *Novelizace IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zdokonalení pro cyklus 2018-2020 (účinné od 1. ledna 2022)*

Tyto novelizace a roční zdokonalení obecně objasňují pokyny obsažené ve standardech a aktualizují některé odkazy.

Neočekává se, že tyto úpravy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

#### *Novelizace IFRS 3 – Odkaz na koncepční rámec (účinná od 1. ledna 2022)*

V květnu 2020 vydala IASB novelizaci IFRS 3 Podnikové kombinace – odkaz na Koncepční rámec. Cílem této novelizace je nahradit odkaz na rámec pro sestavování a zveřejňování účetní závěrky vydaný v roce 1989 odkazem na Koncepční rámec pro účetní výkaznictví vydaný v březnu 2018, aniž by se významně změnilo jeho požadavky.

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

---

Rada rovněž přidala výjimku ze zásady vykazování podle IFRS 3, aby se předešlo problému potenciálních zisků nebo ztrát „dne 2“, které vznikají u závazků a podmíněných závazků, jež by spadaly do působnosti IAS 37 nebo IFRIC 21 Odvody, pokud by vznikly samostatně. Současně se rada rozhodla vyjasnit stávající pokyny v IFRS 3 pro podmíněná aktiva, která by nebyla ovlivněna nahrazením odkazu na Koncepční rámec pro sestavení a zveřejňování účetní závěrky.

Tato novelizace může mít dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud by Skupina vstoupila do jakékoli podnikové kombinace.

*Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje – Poplatky v testu „10 %“ pro odúčtování finančních závazků (účinná od 1. ledna 2022)*

V rámci procesu ročního zdokonalování standardů IFRS v letech 2018-2020 vydala IASB novelizaci IFRS 9. Novelizace objasňuje poplatky, které účetní jednotka započítává při posuzování, zda se podmínky nového nebo upraveného finančního závazku podstatně liší od podmínek původního finančního závazku. Tyto poplatky zahrnují pouze poplatky zaplacené nebo přijaté mezi dlužníkem a věřitelem, včetně poplatků zaplacených nebo přijatých dlužníkem nebo věřitelem jménem druhého. Účetní jednotka použije novelizaci na finanční závazky, které jsou modifikovány nebo vyměněny na začátku nebo po začátku ročního účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé novelizaci aplikuje.

Neočekává se, že by tato novelizace měla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

*Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinnost se očekává od 1. ledna 2023)*

Novelizace IAS 1 má vliv pouze na zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici, a ne na výši či okamžik, ve kterém je jakékoli aktivum či závazek, výnos či náklad vykázán nebo informace o těchto položkách zveřejněny. Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují ke konci účetního období a která odkazují na právo účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období o minimálně 12 měsíců, a zdůrazňuje, že pouze práva existující ke konci účetního období mohou ovlivnit klasifikaci závazků.

Novelizace objasňuje, že klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka uplatnit své právo odložit vypořádání závazku. Dále vysvětluje, že vypořádání spočívá v převodu hotovosti, kapitálových nástrojů, jiných aktiv či služeb protistraně.

Tato novelizace dosud nebyla přijata Evropskou unií. Skupina posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na konsolidovanou účetní závěrku.

*Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (účinná od 1. ledna 2023)*

V případě aplikace této novelizace účetní jednotka zveřejňuje své významné (materiální) účetní postupy namísto významných (podstatných) účetních pravidel. Novelizace objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná (materiální), i když související částky jsou nevýznamné (nemateriální).



## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

---

### Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná od 1. ledna 2023)

Novelizace nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě v jejich ocenění.

Tato novelizace již byla schválena Evropskou unií. Skupina posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na konsolidovanou účetní závěrku.

### Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň z aktiv a závazků vyplývajících z jediné transakce (účinná od 1. ledna 2023)

Novelizace požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u kterých při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu a také závazky z vyřazení z provozu, obnovy a podobné závazky a související částky vykázané jako součást nákladů na daná aktiva.

Tato novelizace dosud nebyla přijata Evropskou unií. Skupina posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na konsolidovanou účetní závěrku.

## **G. Následné události**

Dne 29. března 2022 poskytl jediný akcionář, společnost PPF Group N.V., příplatek ve výši 135 milionů EUR (3 327 milionů Kč), a to ve formě dobrovolného příplatku mimo základní kapitál mateřské společnosti.

Koncem února 2022 začal být region CIS (Společenství nezávislých států) ovlivňován probíhajícím konfliktem na Ukrajině, který bude mít lokální i globální dopady. USA, Spojené království, EU a další země současně zavedly sankce proti Rusku, některým ruským subjektům a osobám, což narušilo finanční trhy a vedlo k nejistotě pro globální ekonomiku. Současně Rusko přijalo řadu protisankcí a opatření, která by mohla mít dopad na podnikání Skupiny. Plný dopad sankcí, protisankcí a ekonomických dopadů je v současné době obtížné plně vyčíslit. Skupina se zavazuje plně dodržovat platné sankční předpisy.

Dceřinou společností skupiny Home Credit v Rusku je Home Credit and Finance Bank ("HCFB"), která je samofinancována a zcela nezávislá na Skupině. Expozice vůči Rusku k 31. prosinci 2021 týkající se aktiv činila 3,6 miliardy EUR a 0,9 miliardy EUR vlastního kapitálu; expozice vůči celému regionu CIS týkající se aktiv činila 4,5 miliardy EUR a 1,1 miliardy EUR se týkalo vlastního kapitálu. K datu této konsolidované účetní závěrky probíhají provozní činnosti společnosti HCFB jako obvykle se zaměřením na likviditu a zpřísněná upisovací kritéria s ohledem na současné nejisté prostředí. Dopad na Skupinu bude záviset na tom, jak se ustálí situace na finančních trzích a devizovém trhu, a také na makroekonomických dopadech na místní ekonomiky, ve kterých Skupina působí. V současné době Skupina neplánuje žádnou restrukturalizaci svých obchodních aktivit v Rusku, nicméně průběžný vývoj bude nadále pečlivě sledovat.

V případě PPF banky je přímá expozice vůči Rusku a Ukrajině nevýznamná (k 31. prosinci 2021 představovala 43 mil. EUR v aktivech a 32 mil. EUR v závazcích). Přímou expozici PPF banky tvoří na straně aktiv především finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku a úvěry a pohledávky za bankami a na straně závazků především vklady klientů. V reakci na situaci v roce 2022 PPF banka výrazně snížila své expozice vůči protistranám s ruským rizikem, a to snížením limitů na tyto ruské protistrany a na transakce v rublech.

V březnu 2022 PPF banka dále významně snížila přímou expozici svých finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (k 31. prosinci 2021 aktiva ve výši 20 mil. EUR, závazky ve výši 31 mil. EUR). PPF banka potvrzuje, že i přes výše uvedená opatření zůstala její obchodní a kapitálová pozice v prvním čtvrtletí roku 2022 silná.

**PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2021*

---

Skupina vyhodnotila události po rozvahovém dni a došla k závěru, že nedošlo k žádným dalším událostem, které by vyžadovaly úpravy informací zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Skupina dospěla k závěru, že dopad konfliktu na její podnikatelskou činnost v Rusku v konečném důsledku neovlivní použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti Skupiny.

29. dubna 2022

Představenstvo:

Jean-Pascal Duvieusart  
*Předseda představenstva*

Kateřina Jirásková  
*Členka představenstva*

Radek Pluhař  
*Člen představenstva*

Lubomír Král  
*Člen představenstva*



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

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

*Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 29. dubna 2022 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti PPF Financial Holdings a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.“*

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a.s.**

### **Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky**

#### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě A.1. přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### **Základ pro výrok**

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým



Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Hlavní záležitosti auditu**

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### **Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty**

K 31. prosinci 2021 činily opravné položky k pohledávkám za klienty 991 milionů EUR (31. prosince 2020: 1 920 milionů EUR). Tyto opravné položky k 31. prosinci 2021 byly tvořeny opravnými položkami pro retailové pohledávky ve výši 937 milionů EUR (31. prosince 2020: 1 831 milionů EUR) a opravnými položky pro korporátní úvěry ve výši 54 milionů EUR (31. prosince 2020: 89 milionů EUR).

K 31. prosinci 2021 činila hrubá hodnota pohledávek za klienty 9 974 milionů EUR (31. prosince 2020: 15 837 milionů EUR) (dále jen „úvěry“). Tato hrubá hodnota pohledávek byla tvořena retailovými úvěry ve výši 8 506 milionů EUR (31. prosince 2020: 14 562 milionů EUR) a korporátními úvěry ve výši 1 468 milionů EUR (31. prosince 2020: 1 275 milionů EUR).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v konsolidované účetní závěrce: C.2. (Úvěrové riziko), E.4. (Úvěry a pohledávky za klienty), E.27. (Čisté ztráty ze snížení hodnoty ostatních finančních aktiv) a F.1.7 (Významné účetní postupy – Snížení hodnoty).

<b>Hlavní záležitost auditu</b>	<b>Jak byla daná záležitost auditu řešena</b>
<p>Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení Skupiny stanovuje významné a komplexní předpoklady při určení přiměřenosti a dostatečnosti očekávaných úvěrových ztrát („očekávané úvěrové ztráty“ nebo také „ECL“). Máme za to, že tato oblast je spojena se značným rizikem významné (materiální) věcné nesprávnosti, které v kontextu výrazně vyšší nejistoty odhadu vyplývající z dopadu celosvětové pandemie COVID-19 na mnohá odvětví hospodářství vyžadovalo v rámci auditu zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.</p>	<p>Naše auditní postupy, prováděné ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko a informační technologie (IT), kromě jiného, zahrnovaly níže uvedené auditorské postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— Posoudili jsme úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Skupiny týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům příslušných standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Současně jsme posoudili také proces identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů</li></ul>

### Hlavní záležitost auditu

Pro účely stanovení opravných položek je úvěrové portfolio rozděleno na úvěry individuálně posuzované (korporátní úvěry) a portfoliově řízené úvěry (retailové úvěry). Dále jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení opravných položek.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“) od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Opravné položky se stanovují modelovacími technikami, které odrážejí dostupné zkušenosti, informace zaměřené na výhled do budoucna a manažerský úsudek. Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro posouzení výkonných expozic zahrnují:

- definici selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- stanovení pravděpodobnosti selhání (PD), ztráty při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD); a
- odhad vybraných informací zaměřených do budoucna (FLI) na základě různých makroekonomických scénářů.

Pro individuálně posuzované úvěry jsou parametry PD, LGD a EAD odhadovány na individuální bázi na základě dostupných interních a tržních dat.

Opravné položky k individuálně posuzovaným úvěrům ve stupni 3 jsou stanoveny jednotlivě diskontováním pravděpodobnostně vážených scénářů odhadovaných budoucích peněžních toků od dlužníka. Klíčovými úsudky a

### Jak byla daná záležitost auditu řešena

v souladu se standardem IFRS 9. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

- Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol nad identifikací a včasným rozpoznáním významného zvýšení úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů, zejména kontrol nad párováním přichozích plateb, výpočtem dnů po splatnosti, identifikací vymožených částek u úvěrů v selhání a rekonciliační procedury nad výstupy ze statistických modelů na ECL. Naše postupy zahrnovaly dotazování vedoucích pracovníků Skupiny v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace, a, pokud bylo relevantní, vybranými přepočty těchto kontrol.
- Vyhodnotili jsme, zda Skupina při měření ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z pandemie COVID-19.
- Vyhodnotili jsme adekvátnost a testovali jsme matematickou přesnost modelů aplikovaných na portfolia individuálně nevýznamných pohledávek řízených portfoliově a rovněž jsme prověřili na vzorku jednotlivých úvěrů správnost zařazení jednotlivých úvěrů do příslušných časových košů a stupňů. Klíčové předpoklady použité v modelech jsme posoudili následovně:
  - definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika – odkazem na požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví;
  - parametry PD, LGD a EAD – podle historických a smluvních údajů Skupiny se zohledněním úprav potřebných pro tyto předpoklady pro zobrazení očekávaného vývoje, a
  - informace zaměřené do budoucna – posoudili jsme získané informace pomocí dotazování vedení Skupiny s využitím našich znalostí Skupiny a kontrolou na veřejně dostupné informace o trhu.

### Hlavní záležitost auditu

předpoklady jsou v tomto ohledu úsudky a předpoklady týkající se odhadované výše a načasování budoucích peněžních splátek včetně čisté realizovatelné hodnoty podkladového zajištění.

Pro portfoliově řízené úvěry odhaduje Skupina očekávané úvěrové ztráty na základě interně vyvinutých statistických modelů.

Tyto statistické modely vycházejí z vlastních historických dat Skupiny upravených o vliv informací zaměřených do budoucna. Vedení uvažuje více FLI scénářů, které jsou pravděpodobnostně váženy.

### Jak byla daná záležitost auditu řešena

- Na vzorku individuálně posuzovaných úvěrů jsme posoudili na vzorku úvěrů ve stupni 1 a 2, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně v souladu se standardem IFRS 9 a zda parametry EAD, PD a LGD byly správně použity. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, externích tržních dat, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Skupiny týkající se dlužníka, způsob a včasnost splácení úvěru a hodnotu zajištění (včetně přiměřenosti případných uplatněných srážek z jeho hodnoty).
- Na vzorku individuálně posuzovaných úvěrů ve stupni 3 jsme vyhodnotili scénáře odhadovaných peněžních toků a jejich pravděpodobnosti. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili na klíčové předpoklady, jako je realizovatelná hodnota podkladového zajištění, kterou jsme odsouhlasili na ocenění znalců pro oblast oceňování pověřenými Skupinou, případně na jiné podklady, pokud bylo zajištění v procesu vymáhání pohledávek méně relevantní.
- Kriticky jsme vyhodnotili celkovou přiměřenost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát provedením analytických postupů u vybraných ukazatelů.
- Posoudili jsme, zda informace o očekávaných úvěrových ztrátách a zveřejnění informací o úvěrovém riziku v konsolidované účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.



### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku***

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.





### ***Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohli mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

##### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Skupiny nás dne 3. prosince 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme od prosince 2021.

##### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

##### *Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.



## **Zpráva o souladu s nařízením o ESEF**

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu konsolidované účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují ke konsolidované účetní závěrce.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu***

Za vypracování konsolidované účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení konsolidované účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

### ***Odpovědnost auditora***

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda konsolidovaná účetní závěrka obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.



Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- konsolidovaná účetní závěrka, která je obsažena v konsolidované výroční zprávě, byla sestavena v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
  - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

#### **Závěr**

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2022

*Nepodepsaná kopie*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

*Nepodepsaná kopie*

Ing. Veronika Strolená  
Partner  
Evidenční číslo 2195

# **PPF Financial Holdings a.s.**

Individuální účetní závěrka za období  
*1. června – 31. prosince 2021*

# Obsah

<b>PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....</b>	<b>171</b>
<b>A. OBECNÉ INFORMACE.....</b>	<b>171</b>
<b>B. ŘÍZENÍ RIZIK.....</b>	<b>175</b>
<b>C. PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....</b>	<b>184</b>
<b>D. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY .....</b>	<b>190</b>
<b>E. ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ A DOZORČÍ RADY .....</b>	<b>205</b>
<b>F. SKUPINOVÉ NÁKLADY NA AUDIT .....</b>	<b>206</b>
<b>G. OSTATNÍ INFORMACE.....</b>	<b>206</b>
<b>H. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU 2021 .....</b>	<b>206</b>
<b>I. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....</b>	<b>207</b>

## **Seznam zkratk**

AC	- aktiva/závazky oceňované naběhlou hodnotou
EAD	- expozice při selhání
ECL	- očekávané úvěrové ztráty
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
LGD	- ztráta při selhání
PD	- pravděpodobnost selhání

## Výkaz o finanční pozici

v milionech Kč

	Bod přílohy	31. prosince 2021	1. června 2021
<b>AKTIVA</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	C1	626	1 424
Kladná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	C13	19	-
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	C2	7	6
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	C2	11 626	11 281
Investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků	C3	46 979	46 369
Daňová pohledávka		33	97
Odložené daňové pohledávky	C9	4	-
Ostatní aktiva		2	1
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>59 296</b>	<b>59 178</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Závazky vůči nebankovním subjektům	C7	695	2 693
Splatná daň z příjmů		24	-
Ostatní závazky		63	16
Podřízené závazky	C6	8 331	6 448
<b>CIZÍ ZDROJE CELKEM</b>		<b>9 113</b>	<b>9 157</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál		2	2
Emisní ážio		59 140	59 140
Ostatní fondy		- 11 056	- 11 056
Výsledek hospodaření minulých let		2 097	1 935
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>C4</b>	<b>50 183</b>	<b>50 021</b>
<b>CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>		<b>59 296</b>	<b>59 178</b>

Příloha na stranách 171 až 208 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.



## Výkaz zisku a ztráty

za období sedmi měsíců končící 31. prosincem 2021

v milionech Kč

	Bod přílohy	1. června – 31. prosince 2021
Úrokové výnosy	C8	497
Úrokové náklady	C8	- 181
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>316</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí		- 2
Čistý zisk z finančních aktiv/závazků		19
Čisté zisky ze snížení hodnoty finančních aktiv		72
Čisté kurzové ztráty		- 78
Provozní výnosy		3
Provozní náklady	C11	- 146
<b>ZISK PŘED ZDANĚNÍM</b>		<b>184</b>
Daň z příjmů	C9	- 22
<b>ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>162</b>

## Výkaz o úplném výsledku hospodaření

za období sedmi měsíců končící 31. prosincem 2021

v milionech Kč

	1. června – 31. prosince 2021
<b>ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>162</b>
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>	<b>162</b>

Příloha na stranách 171 až 208 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

## Výkaz změn vlastního kapitálu

v milionech Kč

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem
<b>Zůstatek k 1. červnu 2021</b>	<b>2</b>	<b>59 140</b>	<b>- 11 056</b>	<b>1 935</b>	<b>50 021</b>
Zisk za účetní období	-	-	-	162	162
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	-	-	-
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162</b>	<b>162</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>2</b>	<b>59 140</b>	<b>- 11 056</b>	<b>2 097</b>	<b>50 183</b>

V průběhu účetního období nebyly realizovány žádné transakce s vlastníky Společnosti.

## Výkaz peněžních toků

za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021, sestavený za použití nepřímé metody

v milionech Kč

	Bod přílohy	1. června – 31. prosince 2021
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Zisk za účetní období (po zdanění)		<b>162</b>
Úprava o:		
Odúčtování snížení hodnoty poskytnutých úvěrů		- 72
Změny reálné hodnoty derivátů do zisku nebo ztráty		- 19
Úrokové výnosy	C8	- 497
Nákladové úroky	C8	181
Čisté kurzové ztráty		78
Daň z příjmů		22
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		- 1
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		3
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		- 2 064
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		46
Přijaté úroky		93
Inkasované přeplatky daně z příjmu		61
<b>Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti</b>		<b>- 2 007</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Pořízení dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)	C3	- 610
<b>Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti</b>		<b>- 610</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Příjmy z emise podřízených závazků (dluhopisů)	C6	2 064
Zaplacené úroky		- 231
<b>Čistý peněžní příjem z finanční činnosti</b>		<b>1 833</b>
<b>Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>- 784</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. červnu</b>		<b>1 424</b>
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		- 14
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci</b>		<b>626</b>

Příloha na stranách 171 až 208 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

# **PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

## **A. Obecné informace**

PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod spisovou značkou B 26382 se sídlem v Praze, České republice, na adrese Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00, Praha 6.

Původní společnost PPF Financial Holdings B.V. vznikla dne 13. listopadu 2014 v Nizozemsku jako 100 % dceřiná společnost PPF Group N.V. (koncová mateřská společnost). PPF Financial Holdings B.V., společnost s ručením omezeným (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dle holandského práva se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsko na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, zapsaná v holandském obchodním rejstříku pod číslem 61880353 byla transformována ze společnosti s ručením omezeným, která se řídí holandským právem, na akciovou společnost, která se řídí českým právem, a to na základě návrhu přeshraniční přeměny správní rady PPF Financial Holdings B.V. ze dne 11. března 2021 (dále jen „přeměna“).

Datem účinnosti přeměny je 1. červen 2021. Přeměna proběhla bez likvidace PPF Financial Holdings B.V. a při zachování kontinuity její existence a právní osobnosti jako PPF Financial Holdings a.s., akciová společnost podle práva České republiky se sídlem v Praze, Česká republika, na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, Česká republika, identifikační číslo 109 07 718, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky.

Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přinese finanční holdingové společnosti zjednodušení dohledových a licenčních procesů, a tím pádem i provozní úspory. Společnost v současné době drží čtyři hlavní investice: Home Credit Group B.V., PPF banka, a.s., Mobi Banka a.d. Beograd a Clear Bank Ltd. Vzhledem k rozsahu a regulatorní významnosti bankovních služeb poskytovaných PPF bankou a Air Bankou (tj. bankami se sídlem v České republice) je orgánem konsolidovaného dohledu nad společnostmi v rámci PPF Financial Holdings Česká národní banka.

Hlavní činností Společnosti je činnost holdingové společnosti, která spravuje vlastní majetek a poskytuje financování společností ve skupině. Společnost nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože všechny relevantní informace jsou zveřejněny v její konsolidované výroční zprávě.

K 31. prosinci 2021 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová, která byla během roku 2021 jmenována správcem pozůstalosti zesnulého pana Kellnera s oprávněním hospodařit s veškerým majetkem náležejícím do pozůstalosti v rámci běžného chodu podnikání.

## **Charakteristika Společnosti**

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

Datum přemístění sídla: 1. června 2021

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

Telefon: +420 224 174 555

Místo zápisu do rejstříku: Praha, Česká republika

Rejstřík (registrační orgán): Obchodní rejstřík vedený u Městského soudu v Praze

Evidenční číslo: 10907718

LEI: 31570014BNQ1Q99CNQ35

Základní kapitál: 2 000 000 Kč

Splacený kapitál: 2 000 000 Kč

Hlavní předmět podnikání: Činnosti holdingové společnosti a jejich financování

Akcionář: PPF Group N.V., se sídlem na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX, podíl: 100 %

## **Představenstvo („Správní rada“) k 31. prosinci 2021:**

Jean-Pascal Duvieusart, předseda představenstva

Kateřina Jirásková, členka představenstva

Lubomír Král, člen představenstva

Radek Pluhař, člen představenstva

Všichni členové představenstva byli zapsáni dne 1. června 2021. Jean-Pascal Duvieusart se stal předsedou představenstva dne 29. června 2021. Jeho funkce byla zapsána 18. srpna 2021.

## **Dozorčí rada k 31. prosinci 2021:**

Ondřej Chaloupecký, předseda dozorčí rady

Pavel Charamza, člen dozorčí rady

Petr Janák, člen dozorčí rady

Kateřina Wojaczková, členka dozorčí rady

K 1. červnu 2021 se dozorčí rada skládala z následujících členů: Martin Brzokoupil, Petr Přecechtěl a Martin Půlpán. Martin Brzokoupil se stal předsedou dozorčí rady dne 10. června 2021, jeho funkce byla zapsána 18. srpna 2021.

Dne 25. října 2021 byli původní členové dozorčí rady nahrazeni těmito členy: Ondřej Chaloupecký (předseda), Pavel Charamza, Petr Janák a Kateřina Wojaczková, počet členů dozorčí rady se tak změnil ze 3 na 4. Všechny tyto změny byly zapsány k datu, ke kterému jednotlivé události nastaly.

## **Výbor pro audit k 31. prosinci 2021:**

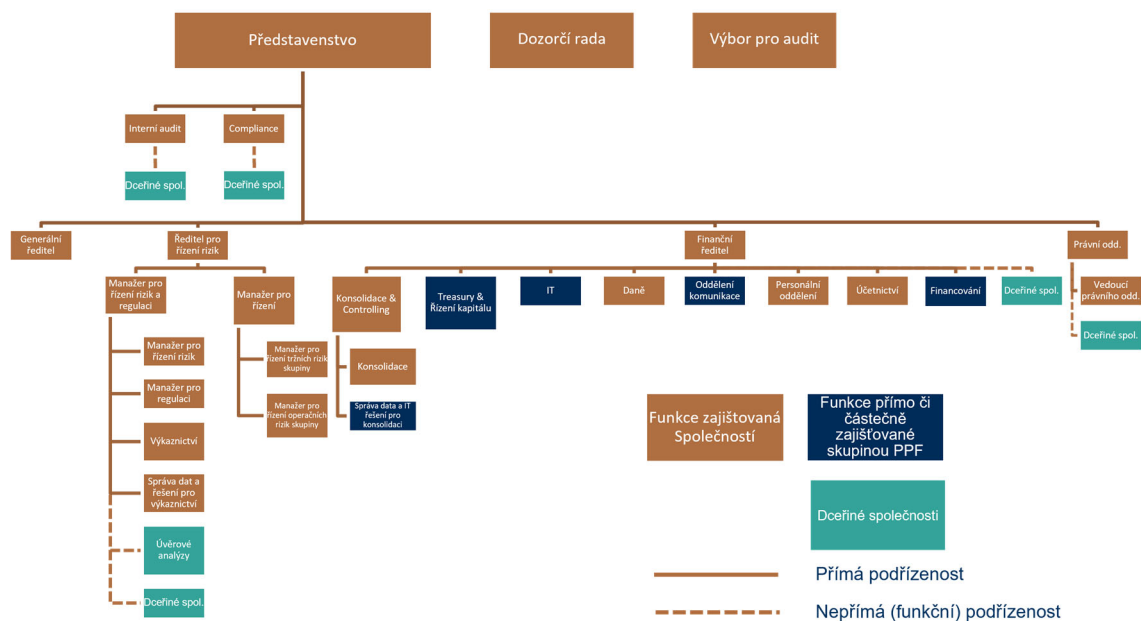
Po přeměně valná hromada Společnosti zřídila výbor pro audit a s účinností ode dne 1. září 2021 zvolila následující členy:

Kamil Ziegler (předseda)

Zuzana Prokopcová

Martin Půlpán

## Organizační struktura



### A.1. Prohlášení o souladu

Tato individuální účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem dne 29. dubna 2022.

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

### A.2. Východiska pro vykazování

Všechny částky jsou uvedeny v českých korunách (Kč) a zaokrouhleny na celé miliony, pokud není uvedeno jinak. Funkční měnou Společnosti je česká koruna.

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

### A.3. Východiska pro oceňování

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou následujících aktiv a závazků, které jsou vykázané v reálné hodnotě: derivátové finanční

nástroje. Finanční a nefinanční aktiva a závazky oceňované historickými cenami jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry nebo v historických cenách, snížených o případné ztráty ze snížení hodnoty.

#### **A.4. Použití odhadů a předpokladů**

Při přípravě této individuální účetní závěrky vedení činilo úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na uplatňování účetních postupů Společnosti a na vykazované hodnoty majetku a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit.

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

Následující klíčové odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a vážou se zejména k určení:

- funkční měny Společnosti (viz bod A.2),
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod B.5),
- očekávaných úvěrových ztrát u poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (viz bod C.2 a C.3),
- rezerv vykázaných v rámci závazků,
- výše odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků (viz C.9)

#### **A.5. Konsolidované jednotky**

Společnost sestavuje jak tuto individuální účetní závěrku, tak i konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná skupina zahrnuje také společnosti uvedené v bodě C.3.

#### **A.6. Předpoklad nepřetržitého trvání**

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti.

Účetní období je od data zápisu Společnosti do českého obchodního rejstříku, tj. od 1. června 2021 do konce kalendářního roku 2021. Jako srovnatelné období jsou proto uvedeny pouze údaje pro výkaz finanční pozici k 1. červnu 2021.

## **B. Řízení rizik**

Tato část obsahuje podrobnosti o rizicích, kterým je Společnost vystavena, a popisuje metody, jež vedení používá k jejich kontrole. Nejdůležitějšími typy finančních rizik, kterým je Společnost vystavena, jsou úvěrové, tržní a provozní riziko a riziko likvidity. Tržní riziko zahrnuje zejména měnové riziko a úrokové riziko.

Celkovou odpovědnost za vytvoření a dohled nad rámcem řízení rizik Společnosti má představenstvo. Představenstvo každoročně schvaluje rizikový apetit, klíčové limity rizik a kapitálový rozpočet Společnosti.

Politika řízení rizik Společnosti je stanovena tak, aby identifikovala a analyzovala rizika, kterým Společnost čelí, stanovila příslušná omezení a kontroly rizik a sledovala rizika a dodržování limitů.

Zásady a systémy řízení rizik jsou pravidelně posuzovány tak, aby odrážely změny tržních podmínek a změny v poskytovaných produktech a službách. Společnost prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

### **B.1. Úvěrové riziko**

Úvěrovým rizikem je riziko finanční ztráty, ke které dochází v důsledku nesplacení závazku vůči Společnosti dlužníkem nebo protistranou.

Společnost je úvěrovému riziku vystavena v souvislosti s poskytováním vnitroskupinových půjček nebo úvěrů obchodním partnerům.

Vzhledem k tomu, že činností Společnosti není poskytování úvěrových produktů, poskytuje Společnost pouze malý počet úvěrů s relativně vysokými dlužnými částkami a za individuálně sjednaných podmínek.

Představenstvo Společnosti postoupilo odpovědnost za řízení úvěrového rizika na oddělení pro řízení úvěrových rizik Společnosti. Oddělení je odpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Společnosti, včetně:

- formulace politiky úvěrového rizika, která zahrnuje hodnocení úvěrového rizika, schvalování, inkasa a reportování rizik,
- zavedení postupů pro schvalování a prodlužování úvěrových smluv,
- posouzení úvěrové kvality protistrany,
- průběžného sledování výkonnosti úvěrových expozic.

Poskytnutí jakýchkoli půjček Společností je schvalováno představenstvem Společnosti.

Společnost průběžně sleduje výkonnost jednotlivých úvěrových expozic. Oddělení pro řízení rizik Společnosti informuje pravidelně představenstvo Společnosti o vývoji úvěrového rizika.

**B.1.1. Proces schvalování úvěrů**

Proces schvalování úvěrů zahrnuje ověření údajů o zákazníkovi a kontrolu v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti v kombinaci s analýzou úvěrového rizika, jejímž výsledkem je interní rating a hodnocení obchodní činnosti, které zohledňuje jak rizika, tak ziskovost. Informace poskytnuté žadatelem jsou porovnány s veřejně dostupnými informacemi

**B.1.2. Postup vymáhání pohledávek**

Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost nepoužívá pro vymáhání úvěrů žádné konkrétní postupy ani systémy. V případě, že bude takový krok nezbytný, Společnost pověří jeho provedením jinou společností v rámci skupiny, která má potřebné znalosti a zkušenosti.

**B.1.3. Koncentrace úvěrových rizik**

Koncentrace úvěrového rizika vzniká v důsledku existence úvěrů s podobnými ekonomickými charakteristikami, které mají vliv na schopnost dlužníka dostát jeho závazkům. Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost neidentifikuje významnou koncentraci úvěrového rizika.

**B.1.4. Úvěrová kvalita a přijaté zajištění**

Společnost drží zajištění úvěrů a záloh nebankovním subjektům ve formě majetkových cenných papírů.

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posuzovaného Společností vychází z posudku vypracovaného znalcem pro oceňování.

Následující tabulky prezentují ekonomickou a geografickou koncentraci úvěrového rizika:

*v milionech Kč*

	31. prosince 2021	31. prosince 2021	1. června 2021	1. června 2021
<b>Ekonomická koncentrace</b>				
Finanční služby	12 278	100,00 %	12 711	100,00 %
<b>Celkem</b>	<b>12 278</b>	<b>100,00 %</b>	<b>12 711</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Geografická koncentrace</b>				
Česká republika	633	5,16 %	1 430	11,25 %
Čína	695	5,66 %	656	5,16 %
Kypr	2 091	17,03 %	1 890	14,87 %
Nizozemsko	8 013	65,26 %	7 868	61,90 %
Ostatní	846	6,89 %	867	6,82 %
<b>Celkem</b>	<b>12 278</b>	<b>100,00 %</b>	<b>12 711</b>	<b>100,00 %</b>
Z toho:				
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	11 626	94,69 %	11 281	88,75 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (vyjma položky „pokladní hotovost“)	626	5,10 %	1 424	11,20 %
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	0,06 %	6	0,05 %
Kladná reálná hodnota derivátů (v FVTPL)	19	0,15 %	-	0,00 %



## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021*

Částky uvedené v následujících tabulkách představují maximální účetní ztrátu, která by byla vykázána k rozvahovému dni, pokud by protistrany zcela neplnily své závazky, a ukázalo se, že zajištění nebo cenné papíry nemají žádnou hodnotu. Částky proto výrazně převyšují případné očekávané ztráty, které jsou zahrnuty do rezervy na nedobytnost. Tabulka zahrnuje finanční aktiva s výjimkou majetkových cenných papírů.

### Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

V následujících tabulkách je uvedena úvěrová kvalita úvěrové expozice Společnosti:

*v milionech Kč, k 31. prosinci 2021*

<b>Úvěrová expozice</b>	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	11 741	7
Stupeň 1	8 746	7
Stupeň 2	2 995	-
Opravná položka	- 115	-
<b>Účetní hodnota</b>	<b>11 626</b>	<b>7</b>

*v milionech Kč, k 1. červnu 2021*

<b>Úvěrová expozice</b>	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	11 467	6
Stupeň 1	9 439	6
Stupeň 2	2 028	-
Opravná položka	- 186	-
<b>Účetní hodnota</b>	<b>11 281</b>	<b>6</b>

Všechny tyto transakce jsou prováděny za běžných tržních podmínek.

Celková hodnota aktiv držených jako zajištění činí 801 milionů Kč (ke dni 1. června 2021: 647 mil. Kč) a skládá se z majetkových cenných papírů.

### **B.2. Riziko likvidity**

Riziko likvidity zahrnuje riziko neschopnosti financovat aktiva pomocí nástrojů s vhodnou splatností a úrokovou mírou, riziko neschopnosti likvidovat aktiva dostatečně rychle a v odpovídající výši a riziko neschopnosti plnit závazky v době jejich splatnosti. Společnost průběžně vyhodnocuje riziko likvidity spolu s oddělením Treasury Společnosti tím, že zjišťuje a sleduje změny ve financování potřebném k dosažení obchodních cílů.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021

v milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	626	-	-	-	-	626
Kladná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	19	-	-	-	-	19
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	-	-	-	-	7
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	695	846	8 013	2 072	-	11 626
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>1 347</b>	<b>846</b>	<b>8 013</b>	<b>2 072</b>	<b>-</b>	<b>12 278</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	695	-	-	-	695
Podřízené závazky	50	9	-	-	8 272	8 331
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	30	-	-	-	-	30
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>80</b>	<b>704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 272</b>	<b>9 056</b>
<b>Čistá likviditní pozice</b>	<b>1 267</b>	<b>142</b>	<b>8 013</b>	<b>2 072</b>	<b>- 8 272</b>	<b>3 222</b>

\*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

v milionech Kč, k 1. červnu 2021

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 424	-	-	-	-	1 424
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	-	-	-	-	6
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	1 524	-	9 757	-	11 281
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>1 430</b>	<b>1 524</b>	<b>-</b>	<b>9 757</b>	<b>-</b>	<b>12 711</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 036	657	-	-	-	2 693
Podřízené závazky	52	58	-	-	6 338	6 448
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	14	-	-	-	-	14
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>2 102</b>	<b>715</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 338</b>	<b>9 155</b>
<b>Čistá likviditní pozice</b>	<b>- 672</b>	<b>809</b>	<b>-</b>	<b>9 757</b>	<b>- 6 338</b>	<b>3 556</b>

\*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

Následující tabulka ukazuje zbytkovou splatnost rozvahových a podrozvahových závazků na základě nediskontovaných peněžních toků.

v milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	707	-	-	-	707
Podřízené závazky	63	322	398	1 194	9 012	10 989
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	30	-	-	-	-	30
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>93</b>	<b>1 029</b>	<b>398</b>	<b>1 194</b>	<b>9 012</b>	<b>11 726</b>

\*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021*

*v milionech Kč, k 1. červnu 2021*

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 036	661	-	-	-	2 697
Podřízené závazky	58	173	178	535	6 722	7 666
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	14	-	-	-	-	14
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>2 108</b>	<b>834</b>	<b>178</b>	<b>535</b>	<b>6 722</b>	<b>10 377</b>

\*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

### **B.3. Úrokové riziko**

Výnosy a peněžní toky z provozní činnosti Společnosti jsou v podstatě nezávislé na změnách tržních úrokových sazeb. Krátkodobé a dlouhodobé dluhy i peněžní aktiva však mohou být udržovány jak na pohyblivých, tak na pevných úrokových sazbách.

Cílem Společnosti při řízení expozice vůči kolísání úrokových sazeb je minimalizovat volatilitu vykazovaných výnosů a peněžních toků spojenou se změnami úrokových sazeb tím, že bude pravidelně sledovat vývoj úrokových sazeb a přijímat vhodná opatření.

K 31. prosinci 2021 zahrnují finanční aktiva Společnosti oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty pouze měnové deriváty (viz bod C.14).

Níže uvedená tabulka uvádí rozdíl v refixaci úrokových sazeb finančních aktiv a závazků Společnosti k datu účetní závěrky. Účetní hodnoty aktiv a závazků citlivých na úrokovou sazbu jsou uvedeny v obdobích, ve kterých jsou splatné nebo ve kterých budou příště stanoveny úrokové sazby. Aby se zohlednily předpokládané předčasné splátky, jsou některé kategorie aktiv a závazků zahrnuty do tabulky na základě odhadovaných, nikoli smluvních dat splatnosti. Položky jsou rozděleny do časových pásem podle toho, které z dat nastane dříve, buď datum příští smluvní refixace úrokové sazby nebo očekávané datum splatnosti.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021

Následující tabulka analyzuje pozici rozdílu v úrokových sazbách:

v milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Úročená finanční aktiva</b>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,01 %	626	-	-	-	-	626
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	0,01 %	7	-	-	-	-	7
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	7,44 %	695	846	8 013	2 072	-	11 626
<b>Úročená finanční aktiva celkem*</b>		<b>1 328</b>	<b>846</b>	<b>8 013</b>	<b>2 072</b>	<b>-</b>	<b>12 259</b>
<b>Úročené finanční závazky</b>							
Závazky vůči nebankovním subjektům	6,20 %	-	695	-	-	-	695
Podřízené závazky	4,50 %	2 299	4 009	-	-	2 023	8 331
<b>Úročené finanční závazky celkem</b>		<b>2 299</b>	<b>4 704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 023</b>	<b>9 026</b>
<b>Čistá pozice</b>		<b>- 971</b>	<b>- 3 858</b>	<b>8 013</b>	<b>2 072</b>	<b>- 2 023</b>	<b>3 233</b>

\*vyjma kladné reálné hodnoty derivátů (FVTPL)

v milionech Kč, k 1. červnu 2021

	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Úročená finanční aktiva</b>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,01 %	1 424	-	-	-	-	1 424
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	0,01 %	6	-	-	-	-	6
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	7,44 %	-	1 524	-	9 757	-	11 281
<b>Úročená finanční aktiva celkem</b>		<b>1 430</b>	<b>1 524</b>	<b>-</b>	<b>9 757</b>	<b>-</b>	<b>12 711</b>
<b>Úročené finanční závazky</b>							
Závazky vůči nebankovním subjektům	2,65 %	2 036	657	-	-	-	2 693
Podřízené závazky	3,15 %	4 052	2 396	-	-	-	6 448
<b>Úročené finanční závazky celkem</b>		<b>6 088</b>	<b>3 053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 141</b>
<b>Čistá pozice</b>		<b>- 4 658</b>	<b>- 1 529</b>	<b>-</b>	<b>9 757</b>	<b>-</b>	<b>3 570</b>

**B.4. Měnové riziko**

Společnost je vystavena měnovému riziku prostřednictvím transakcí v cizích měnách a prostřednictvím svých aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko vzniká, když skutečná nebo předpokládaná aktiva denominovaná v cizí měně jsou buď větší

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021

nebo menší než závazky denominované v této měně. Politikou Společnosti je zajistit takové nesoulady pomocí derivátových finančních nástrojů a tím eliminovat měnovou expozici.

Cizoměnová expozice Společnosti se měří zejména v eurech, amerických dolarech, britských librách a čínských jüanech. Vzhledem k tomu, že funkční měnou Společnosti je česká koruna, pohyby směnných kurzů mezi těmito měnami a českou korunou ovlivňují účetní závěrku.

V důsledku transakční expozice Společnosti vznikají měnové zisky a ztráty, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Co se týče peněžních aktiv a závazků v cizích měnách, aby Společnost zajistila, že se její čistá expozice udrží na přijatelné úrovni, nakupuje a prodává cizí měny za spotové kurzy, pokud to považuje za vhodné, nebo využívá krátkodobé devizové obchody.

Největší měnová expozice Společnosti se týká finančních aktiv a finančních závazků, tj. expozice v měnách odlišných od funkční měny Společnosti (hrubá pozice jako čistá finanční aktiva a finanční závazky):

v milionech Kč, k 31. prosinci 2021

	EUR	USD	GBP	Ostatní měny	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	611	3	-	-	614
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	9 088	997	846	695	11 626
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>9 699</b>	<b>1 000</b>	<b>846</b>	<b>695</b>	<b>12 240</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	695	695
Podřízené závazky	4 322	-	-	-	4 332
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	-	-	4	-	4
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>4 322</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>695</b>	<b>5 021</b>
Efekt cizoměnových derivátů	- 5 470	-	-	-	- 5 470
<b>Čistá cizoměnová pozice</b>	<b>- 93</b>	<b>1 000</b>	<b>842</b>	<b>-</b>	<b>1 749</b>

\*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

v milionech Kč, k 1. červnu 2021

	EUR	USD	GBP	Ostatní měny	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 408	-	15	-	1 423
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	8 883	874	868	656	11 281
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>10 291</b>	<b>874</b>	<b>883</b>	<b>656</b>	<b>12 704</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 036	-	-	657	2 693
Podřízené závazky	2 396	-	-	-	2 396
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	7	-	-	-	7
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>4 439</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>657</b>	<b>5 096</b>
<b>Čistá cizoměnová pozice</b>	<b>5 852</b>	<b>874</b>	<b>883</b>	<b>- 1</b>	<b>7 608</b>

\*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

V následujících tabulkách je uvedena analýza citlivosti vlastního kapitálu Společnosti na změny měnových kurzů na základě pozic existujících k 31. prosinci 2021 a 1. červnu 2021 a zjednodušeného scénáře 5 % změny směnných kurzů EUR, USD a GBP vůči CZK:

*v milionech Kč, k 31. prosinci 2021*

	EUR	USD	GBP
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči CZK	5	- 50	- 42
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči CZK	- 5	50	42

*v milionech Kč, k 1. červnu 2021*

	EUR	USD	GBP
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči CZK	- 293	- 44	- 44
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči CZK	293	44	44

### **B.5. Reálné hodnoty finančních nástrojů**

Společnost určuje reálnou hodnotu pomocí následující hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Kótovaná tržní cena (neupravená) na aktivním trhu pro identický nástroj.

Úroveň 2: Metody oceňování vycházející ze zjistitelných vstupů, ať už přímo (například ceny) nebo nepřímo (tj. odvozené od cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótovaných cen pro stejné nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní; nebo jiných oceňovacích technik, kde jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo dohledatelné z informací o trhu.

Úroveň 3: Oceňovací metody využívající významné nesledovatelné vstupy. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, u nichž oceňovací metoda obsahuje vstupy, které nejsou založeny na zjistitelných údajích, a nesledovatelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné na základě kótovaných cen podobných nástrojů, u nichž se vyžadují významné nezjistitelné úpravy nebo předpoklady, které zachytí rozdíly mezi nástroji.

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo cenových nabídek prodejců. U ostatních finančních nástrojů Společnost určuje reálné hodnoty pomocí oceňovacích metod.

Metody oceňování zahrnují srovnání s podobnými nástroji, u nichž existují tržní zjistitelné ceny, modely čisté současné hodnoty a diskontovaných peněžních toků, oceňovací modely Black-Scholes pro oceňování opcí a další. Předpoklady a vstupy používané v oceňovacích metodách zahrnují bezrizikové a referenční úrokové sazby, úvěrové rozpětí a další pojistné používané při odhadu diskontních sazeb, ceny dluhopisů a akcií, směnné kurzy cizích měn, ceny akcií a akciových indexů a očekávané volatility a korelace cen. Cílem oceňovacích metod je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu finančního nástroje k datu účetní závěrky, kterou by určili účastníci trhu jednající za běžných tržních podmínek.

Při použití metod diskontovaných peněžních toků jsou odhadované budoucí peněžní toky založeny na nejlepších odhadech vedení a diskontní sazba je tržní sazbou k datu vykazání nástroje s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních dat k datu účetní závěrky.

**PPF Financial Holdings a.s.***Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021*

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů prostřednictvím ostatního úplného výsledku a měnových futures vycházejí z jejich kótované tržní ceny. Ostatní derivátové smlouvy nejsou obchodovány na burze a jejich reálná hodnota se odhaduje za použití modelu arbitrážního oceňování, jehož klíčovými parametry jsou příslušné měnové kurzy a mezibankovní úrokové sazby platné k datu účetní závěrky.

Odhadované reálné hodnoty následujících finančních nástrojů se liší od jejich účetních hodnot uvedených v individuálním výkazu o finanční pozici:

*v milionech Kč*

	31. prosince 2021 Účetní hodnota	31. prosince 2021 Reálná hodnota	1. června 2021 Účetní hodnota	1. června 2021 Reálná hodnota
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami (Úroveň 3)	11 626	11 757	11 281	12 091
Podřízené závazky (Úroveň 3)	8 331	8 160	6 448	6 235

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

## C. Příloha k individuální účetní závěrce

### C.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují především hotovost na běžných účtech u PPF banky a.s. Všechny peněžní vklady u PPF banky a.s. jsou disponibilní bez omezení.

### C.2. Pohledávky z úvěrů

v milionech Kč

	31. prosince 2021	1. června 2021
Pohledávky za bankami	7	6
Úvěry spřízněným osobám	8 708	8 523
Ostatní externí úvěry	2 918	2 758
<b>Pohledávky z úvěrů celkem*</b>	<b>11 633</b>	<b>11 287</b>

\*Pohledávky z úvěrů celkem představují úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi a úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami, jak jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici společnosti.

Úvěry poskytnuté spřízněným osobám zahrnují (i) úvěr ve výši 8 050 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 7 899 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v prosinci 2023, a (ii) úvěr ve výši 696 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 657 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,5 % p.a. a je splatný v dubnu 2022; v roce 2022 došlo k prodloužení splatnosti do dubna 2023.

Externí úvěry zahrnují (i) úvěr ve výši 2 139 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 2 028 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v červnu 2024, a (ii) úvěr ve výši 856 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 883 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v prosinci 2022. Obě tyto pohledávky jsou ve stupni 2 se zvýšeným úvěrovým rizikem (k 1. červnu 2021 byl úvěr (i) ve stupni 2).

Celkový hrubý zůstatek úvěrů činí 11 741 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 11 467 mil. Kč). Společnost vykázala očekávaný pravděpodobnostně-vážený odhad úvěrových ztrát vztahujících se k těmto úvěrům ve výši 115 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 186 mil. Kč).



**C.3. Investice do dceřiných společností a přidružených podniků**

v milionech Kč

	Sídlo***	Podíl****	31. prosince 2021	Podíl****	1. června 2021
Home Credit Group B.V.	Nizozemsko	91,12 %	42 125	91,12 %	42 125
PPF banka a.s.	Česká republika	92,96 %	1 512	92,96 %	1 512
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	121	100,00 %	121
ClearBank Ltd. (přidružený podnik)	Velká Británie	44,78 %	3 066	41,10 %	2 566
CB Investment Growth Holdings Limited (přidružený podnik)	Velká Británie	50,00 %	21	50,00 %	-
AB Structured Funding 1 DAC*	Irsko	100,00 %	2	100,00 %	2
Usconfin 1 DAC**	Irsko	100,00 %	2	100,00 %	2
RTGS Group Limited (přidružený podnik)	Velká Británie	39,40 %	130	39,16 %	41
<b>Investice do dceřiných společností a přidružených podniků celkem</b>			<b>46 979</b>		<b>46 369</b>

\*likvidace ke dni 29. prosince 2021, částka představuje likvidační zůstatek

\*\*likvidace ke dni 19. února 2022, částka představuje likvidační zůstatek

\*\*\*místo podnikání a stát, kde je společnost registrována, jsou stejné

\*\*\*\*ekonomický podíl a podíl na hlasovacích právech jsou stejné

**C.4. Vlastní kapitál****C.4.1. Základní kapitál**

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.

Následující tabulka obsahuje podrobnosti o upsaných a vydaných akcích:

	31. prosince 2021	1. června 2021
Počet upsaných akcií	1	1
Počet vydaných a plně splacených akcií	1	1
Nominální hodnota za akcii	2 mil. Kč	2 mil. Kč

Držitelé kmenových akcií mají právo na dividendy tak, jak se vyhlásují, a zároveň mají právo hlasovat na valných hromadách Společnosti.

**C.4.2. Emisní ážio**

Emisní ážio je částka, o kterou částka získaná Společností převyšuje nominální hodnotu jejích akcií. Emisní ážio je volně rozdělitelné.

V roce 2021 nedošlo k žádné změně emisního ážia.

**C.5. Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti**

v milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021

	Podřízené závazky	Závazky vůči nebankovním subjektům	Celkem
<b>Zůstatek k 1. červnu 2021</b>	<b>6 448</b>	<b>2 693</b>	<b>9 141</b>
Příjmy z emise podřízených závazků (dluhopisů)	2 064	-	2 064
Zaplacené úroky	- 203	- 28	- 231
<b>Peněžní toky z finančních činností celkem</b>	<b>1 861</b>	<b>- 28</b>	<b>1 833</b>
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	- 131	66	- 65
Změna závazků vůči nebankovním subjektům	-	- 2 064	- 2 064
Nákladové úroky	153	28	181
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>8 331</b>	<b>695</b>	<b>9 026</b>

**C.6. Podřízené závazky**

Emise dluhopisů v hodnotě 4 000 mil. Kč byla realizována v prosinci 2017. Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M PRIBOR + 2,5 % p.a. a jejich konečná splatnost je v prosinci 2027 (do prosince 2019 byly úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 4,5 % p.a.). Společnost má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v prosinci 2022. K 31. prosinci 2021 jsou dluhopisy v nominální hodnotě 72 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 24 mil. Kč) v držení spřízněných osob.

V září 2018 byly vydány dluhopisy ve výši 92 mil. EUR (2 283 mil. Kč, k 1. červnu 2021: 2 338 mil. Kč). Jsou úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M EURIBOR + 2,95 % p.a., ale do září 2021 byly úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 3,6 % p.a. Jejich konečná splatnost je v září 2028. Společnost má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v září 2023. K 31. prosinci 2021 jsou dluhopisy v nominální hodnotě 1 861 mil. Kč (k 1. červnu 2021: 0 mil. Kč) v držení spřízněných osob.

Emise dluhopisů v hodnotě 80 mil. EUR (1 989 mil. Kč) byla realizována v červenci 2021. Dluhopisy jsou úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 3,6 % p.a. a jejich konečná splatnost je v červenci 2031. Společnost má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v červenci 2026. K 31. prosinci 2021 jsou dluhopisy v nominální hodnotě 1 664 mil. Kč v držení spřízněných osob.

**C.7. Závazky vůči nebankovním subjektům**

v milionech Kč

	31. prosince 2021	1. června 2021
Úvěrové závazky spřízněných osob	695	2 693

V květnu 2021 byly čerpány dva úvěry od spřízněných stran. Úvěr v EUR (k 1. červnu 2021: 2 036 mil. Kč) byl úročen pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 3M EURIBOR + 1,5 % p.a. a byl splacen v červenci 2021. Úvěr v CNY (ve výši 695 mil. Kč, k 1. červnu 2021: 657 mil. Kč) je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,2 % p.a. a je splatný v dubnu 2022.

**C.8. Čistý úrokový výnos**

v milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021

	1. června – 31. prosince 2021
Úrokové výnosy – úvěry	497
<b>Úrokové výnosy celkem</b>	<b>497</b>
Úrokové náklady – podřízené závazky (dluhopisy)	- 153
Úrokové náklady – úvěry	- 28
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>- 181</b>
<b>Čistý úrokový výnos celkem</b>	<b>316</b>

### C.9. Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá ze splatné daně z příjmů vypočtené na základě výsledků vykázaných pro daňové účely a ze změny stavu odložené daně.

v milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021

	1. června – 31. prosince 2021
Daň z příjmů – splatná	- 26
Daň z příjmů – odložená	4
<b>Daň z příjmů</b>	<b>- 22</b>

Následující tabulka porovnává daňové náklady:

v milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021

	1. června – 31. prosince 2021
Daňová sazba v České republice	19,00 %
Zisk před zdaněním	184
Vypočtené zdanění s použitím platné daňové sazby	- 35
Daňově neodčitatelné náklady	- 6
Nezdanitelné výnosy	15
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>- 26</b>

Odložené daňové pohledávky a závazky zahrnují:

v milionech CZK, k 31. prosinci

	2021 Odložené daňové závazky	2021 Odložené daňové pohledávky
Ostatní závazky	-	4
<b>Odložené daňové pohledávky/(závazky)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Čisté odložené daňové pohledávky</b>	<b>-</b>	<b>4</b>

V následující tabulce je uveden přehled pohybů čistých odložených daní:

v milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021

	1. června – 31. prosince 2021
<b>Čisté odložené daňové pohledávky k 1. červnu</b>	<b>-</b>
Odložený daňový výnos za účetní období	4
<b>Čisté odložené daňové pohledávky k 31. prosinci</b>	<b>4</b>

### C.10. Spřízněné osoby

## **PPF Financial Holdings a.s.**

*Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021*

Společnost má vztahy se spřízněnými osobami, za které považuje svou mateřskou společnost PPF Group N.V. a její a svoje dceřiné společnosti (PPF a.s., PPF banka a.s., Home Credit Group B.V., Home Credit Consumer Finance Co., Ltd.). Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou uvedeny v jednotlivých kapitolách výše. Za spřízněné osoby se dále považují klíčové osoby vedení Společnosti a jejich blízcí rodinní příslušníci, další osoby, které jsou těmito osobami ovládány, společně ovládány nebo významně ovlivňovány, a účetní jednotky, v nichž tyto osoby mají významný podíl na hlasovacích právech.

Klíčové osoby vedení Společnosti zahrnují členy představenstva, členy dozorčí rady a výbor pro audit. V období od 1. června 2021 do 31. prosince 2021 připadají odměny především na představenstvo (55 mil. Kč).

Podrobnější informace o odměňování členů vrcholového vedení a dozorčí rady jsou uvedeny v části E.

### **C.11. Provozní náklady**

*v milionech Kč, za sedm měsíců končících 31. prosincem 2021*

	1. června – 31. prosince 2021
<b>Osobní náklady</b>	
Mzdy a odměny	12
Mzdy a odměny klíčových vedoucích pracovníků	55
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	10
<b>Ostatní provozní náklady</b>	
Poradenské služby	57
Dary	10
Ostatní	2
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>146</b>

### **C.12. Průměrný počet zaměstnanců**

	1. června – 31. prosince 2021
Členové představenstva	4
Členové dozorčí rady	3
Zaměstnanci	16

### **C.13. Podrozvahové položky**

#### **C.13.1. Podrozvahové finanční nástroje**

*v milionech Kč*

	Nominální hodnota		Kladná reálná hodnota		Záporná reálná hodnota	
	31. prosince 2021	1. června 2021	31. prosince 2021	1. června 2021	31. prosince 2021	1. června 2021
Měnové forwardy	5 484	-	19	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>5 484</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**C.13.2. Zbytková splatnost derivátů**

Následující tabulka uvádí očekávané peněžní výdaje a příjmy související s deriváty:

*v milionech Kč, k 31. prosinci 2021*

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Výdaje</b>						
Měnové deriváty	- 5 470	-	-	-	-	- 5 470
<b>Příjmy</b>						
Měnové deriváty	5 489	-	-	-	-	5 489
<b>Čistá pozice</b>	<b>19</b>	-	-	-	-	<b>19</b>

Společnost nebyla k 1. červnu 2021 smluvní stranou žádné derivátové smlouvy.

## **D. Významné účetní postupy**

### **D.1. Významné účetní postupy**

#### **D.1.1. Transakce v cizí měně**

Transakce v cizí měně je transakce, která je denominována nebo vyžaduje vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, v němž účetní jednotka působí. Pro účely prvotního zaúčtování je transakce v cizí měně přepočítávána do funkční měny pomocí směnného kurzu platného ke dni transakce a vyhlášeného Českou národní bankou („ČNB“). K datu účetní závěrky:

- Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočítány na funkční měnu směnným kurzem k tomuto datu (vyhlášeným ČNB).
- Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách, oceňované reálnou hodnotou, jsou přepočítány směnnými kurzy (vyhlášenými ČNB) platnými ke dni, kdy byla reálná hodnota určena.
- Nepeněžní položky denominované v cizích měnách, oceňované historickými náklady, jsou přepočítány směnným kurzem (vyhlášeným ČNB) platným ke dni původní transakce.

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

#### **D.1.2. Finanční aktiva a závazky**

Finanční aktiva zahrnují finanční aktiva FVTPL, finanční aktiva FVOCI a finanční aktiva AC.

Finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu o finanční pozici v momentě, kdy se Společnost stane smluvní stranou smluvních ustanovení příslušného nástroje. Pro pravidelné nákupy a prodeje finančních aktiv Společnost aplikuje pravidlo, že tyto transakce jsou účtovány k datu vypořádání. Pokud dojde v období mezi datem sjednání transakce a datem vypořádání ke změně reálné hodnoty aktiva, tato změna se účtuje stejným způsobem, jako kdyby Společnost účtovala k datu vypořádání. Finanční nástroje, s výjimkou finančních nástrojů FVTPL, jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady přímo související s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

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

##### *D.1.2.1. Posouzení obchodního modelu*

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, v němž jsou finanční aktiva držena pro nejlepší zobrazení způsobu, jakým je podnik řízen, a dle toho jsou vedení poskytovány odpovídající informace. Informace, které se posuzují představují strategie a operace správy, odměňování správců, rizika ovlivňující obchodní model a hodnocení výkonnosti expozice.

Společnost rozlišuje následující základní obchodní modely:

- obchodní model „held-to-collect“ (drženo za účelem inkasa);
- obchodní model „held-to-collect“ a „for-sale“ (drženo za účelem inkasa a prodeje);
- ostatní obchodní modely (včetně obchodování, správy aktiv na základě reálné hodnoty, maximalizace peněžních toků prodejem a dalších modelů).

*D.1.2.2. Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou výhradně platby jistiny a úroků („SPPI“)*

Pro účely tohoto posouzení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ je definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, pro úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny během určitého časového období a pro ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Když Společnost posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, zvažuje smluvní podmínky nástroje. Posuzuje, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časový rozvrh nebo částku smluvních peněžních toků do takové míry, že tato podmínka nebude splněna. Při posuzování Společnost zvažuje:

- podmíněné události, které by změnilly výši a načasování peněžních toků,
- funkce pákového efektu,
- podmínky předplacení a prodloužení,
- podmínky, které omezují nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv – např. nezaručená aktiva, a
- funkce, které upravují protihodnotu k časové hodnotě peněz – např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Všechny úvěry Společnosti a některé úvěry s pevnou úrokovou sazbou obsahují možnost předčasného splacení. Předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI v případě, že částka předčasného splacení v podstatě představuje nesplacenou jistinu a úrok z nesplacené jistiny, a může obsahovat přiměřenou kompenzaci za předčasné ukončení smlouvy. Předčasné splacení je dále v souladu s kritériem SPPI i když je finanční aktivum pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhrazený) smluvní úrok (který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy), a také v případě, kdy reálná hodnota předčasně splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

*D.1.2.3. Finanční aktiva FVTPL*

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

Finanční aktiva určená k obchodování jsou aktiva, která byla pořízena nebo vznikla především za účelem dosažení zisku z krátkodobých výkyvů jejich ceny nebo marže obchodníka. Finanční aktiva jsou klasifikována jako držená za účelem obchodování, pokud jsou bez ohledu na důvod

jejich pořízení součástí portfolia, u něhož existuje důkaz o nedávném skutečném vzorci krátkodobého dosahování zisku.

Finanční aktiva určená k obchodování zahrnují investice a některé nakoupené úvěry a derivátové smlouvy, které nejsou určeny jako účinné zajišťovací nástroje. Všechny deriváty k obchodování v čisté pohledávce (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako aktiva k obchodování. Všechny deriváty k obchodování v čisté pozici závazků (záporná reálná hodnota), stejně jako prodané opce, jsou vykazovány jako finanční závazky FVTPL.

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva FVTPL oceňují reálnou hodnotou na základě tržních cen kótovaných na aktivním trhu, s výjimkou derivátových nástrojů, které nejsou obchodovány na burze, a finančních aktiv, která nejsou kótována na aktivním trhu a která se oceňují na základě obecně uznávaných oceňovacích technik v závislosti na produktu. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv FVTPL se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

#### *D.1.2.4. Finanční aktiva AC*

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

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

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

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

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

#### *D.1.2.5. Finanční aktiva FVOCI*

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

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

Po prvotním zaúčtování Společnost oceňuje majetkové cenné papíry reálnou hodnotou, přičemž případný zisk nebo ztráta z přecenění se vyazuje v ostatním úplném výsledku. U majetkových



cenných papírů se nevykazují žádné očekávané úvěrové ztráty (snížení hodnoty). Dividendy z majetkových cenných papírů oceňovaných FVOCI se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

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

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

U dluhových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Společnost při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout vykazat následnou změnu reálné hodnoty ve FVTPL pouze tehdy, pokud takové určení odstraní nebo významně sníží nekonzistenci v oceňování nebo vykazování. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

#### *D.1.2.6. Peníze a peněžní ekvivalenty*

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

#### **D.1.3. Odúčtování finančních aktiv a závazků**

Společnost odúčtuje finanční aktivum, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když převede práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva. Jakýkoli podíl na převedených finančních aktivech, který Společnost vytvoří nebo si ponechá, se vyazuje samostatně jako aktivum nebo závazek.

Společnost odúčtuje finanční závazek v okamžiku, kdy jsou jeho smluvní závazky splněny, zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky z takto modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V tomto případě vychází nový finanční závazek z modifikovaných podmínek a vyazuje se v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je zaúčtován do zisku

nebo ztráty. Zaplacená protihodnota zahrnuje případná převedená nefinanční aktiva, a převzetí závazků, včetně nově modifikovaného finančního závazku.

Pokud není modifikace finančního závazku vykázána jako odúčtování, je naběhlá hodnota závazku přepočítána pomocí odečtu modifikovaných peněžních toků při původní efektivní úrokové sazbě a výsledný zisk nebo ztráta je zaúčtován do zisku nebo ztráty. U finančních závazků s pohyblivou úrokovou sazbou se původní efektivní úroková sazba použitá pro výpočet zisku nebo ztráty z modifikace upraví tak, aby odrážela současné podmínky na trhu v okamžiku modifikace. Veškeré vzniklé náklady a poplatky jsou vykázány jako opravná položka k účetní hodnotě závazku a amortizovány po zbývajících dobu životnosti modifikovaného finančního závazku pomocí nového výpočtu efektivní úrokové sazby nástroje.

#### **D.1.4. Započtení finančních nástrojů**

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá částka se vykazuje v rozvaze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a existuje-li záměr vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. Právně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vymahatelné v běžném obchodním styku a v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

#### **D.1.5. Snížení hodnoty**

##### *D.1.5.1. Nederivátová finanční aktiva*

Společnost vykazuje opravné položky na očekávané úvěrové ztráty na následujících finančních nástrojích, které se neoceňují FVTPL:

- úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi,
- pohledávky z obchodních vztahů a příjmy příštích období,
- peníze a peněžní ekvivalenty,
- dluhové nástroje oceňované FVOCI,

U akciových nástrojů se nevykazuje žádná opravná položka.

Společnost stanovuje opravné položky na jednom z následujících základů:

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

Společnost vykazuje opravné položky ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám k finančnímu nástroji, pokud se úvěrové riziko tohoto finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo s ohledem na všechny přiměřené a doložitelné informace. Pokud se k datu vykázaní úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, účetní jednotka oceňuje opravnou položku k tomuto finančnímu nástroji ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

Společnost se rozhodla oceňovat opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a k příjmům příštích období ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám.

## **Úvěrově znehodnocená finanční aktiva**

Ke každému datu účetní závěrky Společnost posuzuje, zda jsou finanční aktiva úvěrově znehodnocená (tzv. stupeň 3). Společnost klasifikuje finanční aktivum jako úvěrově znehodnocené, pokud je déle než 90 dnů po splatnosti.

Společnost rovněž zvažuje jiné události, které mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva, což má za následek klasifikaci jako úvěrově znehodnocené. Příklady těchto událostí jsou:

- významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta,
- porušení smlouvy, jako je prodlení, nebo
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo jiné finanční reorganizace.

## **Oceňování očekávaných úvěrových ztrát (ECL)**

ECL jsou pravděpodobnostně-váženým odhadem úvěrových ztrát a oceňují se následovně:

- finanční aktiva, která nejsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: současná hodnota všech peněžních nedostatků, tj. rozdíl mezi peněžními toky vůči Společnosti v souladu se smlouvou a peněžními toky, které Společnost očekává, že bude mít,
- finanční aktiva, která jsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků.

## **Vstupy pro stanovení ECL**

Pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD) představují obecně hlavní vstupy pro stanovení ECL. Samy o sobě nebo společně vychází tyto parametry z interně vyvinutých statistických modelů, jež jsou založeny na vlastních historických datech nebo odvozeny z dostupných údajů o trhu.

U individuálně významných finančních aktiv je parametr PD určen na základě interně vytvořeného úvěrového modelu a upraven na základě odborného posouzení.

Přesun protistrany nebo expozice mezi úvěrovými ratingy má za následek změnu odhadu souvisejícího PD.

LGD je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. U expozice ve stupni 1 a 2 používá Společnost k posouzení LGD externí srovnávací informace, protože nemá dostatek postřehů a údajů, aby odvodila vlastní statisticky významné LGD na základě analýzy portfolia Skupiny. Z tohoto důvodu Společnost vychází při stanovení LGD z regulační ztráty při selhání.

U expozic ve stupni 3 používá Společnost k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, přičemž používá váhy pravděpodobnosti scénářů.

**Výhledové informace**

Společnost plánuje začlenit výhledové informace vycházející z interních i externích zdrojů do posuzování, zda úvěrové riziko nástroje významně vzrostlo od počátečního zaúčtování a tam, kde to je možné, i do oceňování ECL. Externí informace mohou zahrnovat ekonomická data a prognózy zveřejněné vládními institucemi a měnovými orgány v zemích, kde Společnost působí, nadnárodními organizacemi jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Mezinárodní měnový fond (IMF), komerčními platformami (například Bloomberg či Thomas Reuters) a vybranými prognostiky ze soukromé a akademické sféry. Interní informace zahrnují vybrané rizikové metriky (počítané jak na bázi portfolia, tak i na jeho částech dle data poskytnutí) a kalibrované scoringové modely a funkce.

Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost počítá odhadované úvěrové ztráty podle makroekonomického základního scénáře, neboť dopad jiných scénářů na tyto úvěry je velmi omezený. Společnost sleduje aktuálnost makroekonomického základního scénáře nejméně jednou za čtvrt roku.

Výsledné odhadované úvěrové ztráty pak odrážejí makroekonomický základní scénář, PD a LGD.

Na základě dostupnosti dat a důvěryhodnosti zdrojů používá Společnost pro odhad vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, které se používají k měření očekávaných úvěrových ztrát, analýzu historických dat.

Za klíčové proměnné vysvětlující změny historické pravděpodobnosti selhání Společnost považuje změnu HDP České republiky a změnu světového HDP. Pro expozice u klientů, kteří účtují podle českých účetních standardů a jejichž podnikatelské riziko spočívá v České republice, používá Společnost pro odhady pravděpodobnosti selhání změnu HDP České republiky. Pro expozice u ostatních klientů používá Společnost jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

**Stupně úvěrového rizika**

Společnost přidělí každé úvěrové expozici stupeň úvěrového rizika na základě různých údajů, které mohou předpovídat riziko neplnění, přičemž použije svůj zkušenostmi podložený úsudek. Společnost tyto stupně aplikuje k určení významného zvýšení úvěrového rizika. Ukazatele úvěrového rizika jsou definovány pomocí kvalitativních a kvantitativních faktorů, které naznačují riziko neplnění. Tyto faktory se mohou lišit v závislosti na typu úvěrové expozice dlužníka.

Každé jednotlivé úvěrové expozici bude při počátečním zaúčtování přidělen na základě dostupných informací o dlužníkovi stupeň úvěrového rizika. Úvěrová expozice je průběžně sledována, na základě čehož může nastat přesun expozice do jiného stupně úvěrového rizika.

Stupně úvěrového rizika a skóre klienta představují primární vstupy pro stanovení vývoje pravděpodobnosti selhání (PD). Společnost shromažďuje informace o výkonnosti a situacích neplnění závazků ve vztahu ke svým úvěrovým expozicím, které jsou analyzovány podle jurisdikce, podle typu produktu a dlužníka a podle stupně úvěrového rizika.

K analýze shromážděných dat a generování odhadů PD odpovídající délce zbývajících životnosti expozic a jejich očekávaných změn v průběhu času používá Společnost statistické modely.

**Interní rating úvěrového rizika Společnosti**

Pro poskytnuté dluhové nástroje a úvěry používá Společnost interní rating úvěrového rizika. Následující tabulka uvádí, jak se interní stupně úvěrového rizika Společnosti vztahují k externím dlouhodobým ratingům od ratingové agentury Moody's:

<b>Interní rating</b>	<b>Externí rating (Moody's)</b>
Velmi nízké riziko	Aaa-Aa
Nízké riziko	A-Baa
Střední riziko	Ba-B
Vysoké riziko	Caa-Ca
Selhání	C a nižší

**Posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika**

U individuálně významných finančních aktiv Společnost primárně zjišťuje, zda u expozice došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika tím, že porovná:

- úvěrové riziko k datu účetní závěrky, s
- úvěrovým rizikem, které bylo odhadnuto při prvotním zaúčtování.

Co se týče portfolia korporátních úvěrů, Společnost se domnívá, že od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, pokud:

- se interní úvěrový rating od počátečního zaúčtování zhoršil o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí Aaa až Baa (interní úvěrové ratingy viz výše),
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti,
- aktuální úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating Caa,
- individuální posouzení provedl vedoucí oddělení řízení úvěrového rizika, který na základě dostupných informací zjistil, že pohledávka vykazuje znaky zvýšeného úvěrového rizika.

**Definice selhání**

Společnost považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání v případě, že existují informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plné výši, aniž by Společnost přistoupila k postihům typu realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna); nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Společnosti, který je více než 90 dní po splatnosti.

Když Společnost posuzuje, zda je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní, např. porušení smluvních ujednání,
- kvantitativní, např. závazek po splatnosti, a
- interně získaná data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

### **Modifikovaná finanční aktiva**

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, zákaznické retence a dalších faktorů, které se netýkají současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Společnost upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „shovívavost“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění

### **Odpis finančního aktiva**

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány v případě, že Společnost nemá žádné přiměřené očekávání na dobytí finančního aktiva (ani v plném rozsahu ani zčásti). Je tomu tak v případě, kdy Společnost zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis představuje událost odúčtování. Společnost může na odepisovaná finanční aktiva uplatnit také vymáhací činnosti. Vrácené částky vyplývající z vymáhacích činností Společnosti budou mít za následek zisk ze snížení hodnoty.

### **Vykazování opravných položek k ECL v účetní závěrce**

Opravné položky k ECL jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odpočet od hrubé účetní hodnoty aktiv,
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu o finanční pozici se nevykazuje žádná opravná položka, protože účetní hodnota je v reálné hodnotě. Opravná položka je však zahrnuta jako součást částky přecenění ve fondu z přecenění investic,
- u úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách: jako rezerva, a

pokud finanční nástroj obsahuje jak čerpanou, tak nečerpanou složku a Společnost nemůže identifikovat ECL u složky úvěrového příslibu odděleně od ECL u čerpané složky, vykazuje Společnost kombinovanou opravnou položku pro obě složky. Kombinovaná částka se vykazuje jako odpočet od hrubé účetní hodnoty čerpané složky. Případný přebytek opravné položky nad hrubou hodnotou čerpané složky se vykazuje jako rezerva.

#### *D.1.5.2. Nefinanční aktiva*

Ke každému datu účetní závěrky Společnost prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (kromě biologických aktiv, investičního majetku, zásob, odložených pořizovacích nákladů, současné hodnoty budoucích zisků z nabytých pojistných portfolií a odložených daňových pohledávek), aby zjistila, zda existují náznaky snížení hodnoty. Pokud takové náznaky existují, odhadne se zpětně získatelná hodnota aktiva. Goodwill se testuje na snížení hodnoty jednou ročně nebo častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít k jeho snížení.

Pro účely testování na snížení hodnoty jsou aktiva seskupena do nejmenší skupiny aktiv, která generují peněžní příjmy z pokračujícího užívání do značné míry nezávislé na peněžních

příjmech ostatních aktiv nebo peněžotvorných jednotek. Goodwill vznikající z podnikové kombinace se alokuje na peněžotvorné jednotky nebo skupiny peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergií plynoucích z této kombinace.

Zpětně ziskatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je buď jeho užitná hodnota nebo reálná hodnota snižená o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Užitná hodnota je založena na odhadovaných budoucích peněžních tocích diskontovaných na současnou hodnotu diskontní sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum nebo peněžotvornou jednotku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně ziskatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Nejprve se rozdělí tak, aby se snížila účetní hodnota goodwillu přiřazeného k peněžotvorné jednotce, a poté aby se poměrně snížila účetní hodnota ostatních aktiv v peněžotvorné jednotce.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší pouze v případě, že účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, minus odpisy nebo amortizace, kdyby bývala nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

#### **D.1.6. Daň z příjmů**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a odložené daně. Daň z příjmů se účtuje do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám vykazaným přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku.

##### *D.1.6.1. Splatná daň*

Splatná daň je očekávanou daňovou povinností ze zdanitelného příjmu za daný rok s použitím daňových sazeb platných nebo již schválených k datu účetní závěrky, a případnou úpravou daňové povinnosti za předchozí roky.

Společnost nezapočítává splatné daňové pohledávky a splatné daňové závazky, pokud nemá právně vymahatelný nárok na započtení vykazaných částek nebo pokud nemá v úmyslu vypořádat je v čisté výši nebo realizovat pohledávku a vypořádat závazek současně.

##### *D.1.6.2. Odložená daň*

Odložená daň vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevykazuje v případě prvotního zaúčtování goodwillu vzniklého z podnikové kombinace, prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků, které neovlivňují ani účetní, ani zdanitelný zisk, a rozdílů týkajících se investic do dceřiných společností v rozsahu, v jakém pravděpodobně nebudou v dohledné budoucnosti zrušeny. Výše odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace nebo vypořádání účetní hodnoty aktiv a závazků s použitím budoucích daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v míře, ve které je pravděpodobné, že budou k dispozici zdanitelné zisky, s kterými budou moci být aktiva započtena. Již zaúčtovaná

odložená daňová pohledávka se sníží do té míry, v které již není pravděpodobné, že dojde k realizaci související daňové úspory.

Společnost započítává odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky pouze tehdy, pokud má právně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k dani z příjmů vybírané stejným daňovým úřadem a týkají se stejného daňového subjektu.

#### **D.1.7. Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky**

Zdrojem dluhového financování Společnosti jsou závazky vůči nebankovním subjektům a závazky vůči bankám, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky.

Vklady, úvěry, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou sníženou o přímé transakční náklady a následně se oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Společnost závazky zařadí do kategorie FVTPL.

#### **D.1.8. Ostatní závazky a rezervy**

Závazky vznikají, když má Společnost smluvní povinnost poskytnout peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná nominální hodnotě nebo hodnotě při splatnosti.

#### **D.1.9. Vlastní kapitál**

##### *D.1.9.1. Dividendy*

Dividendy se vykazují jako závazek, pokud jsou vyhlášeny před datem účetní závěrky. Dividendy deklarované po datu účetní závěrky nejsou vykázány jako závazek, ale jsou uvedeny v příloze.

#### **D.1.10. Úrokové výnosy a úrokové náklady**

Úrokové výnosy a úrokové náklady se časově rozlišují do výkazu zisku a ztráty s přihlédnutím k efektivnímu výnosu daného aktiva nebo závazku, resp. k příslušné pohyblivé sazbě. Úrokové výnosy a úrokové náklady zahrnují odpisy případných diskontů nebo pojistného či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtenou metodou efektivní úrokové míry.

#### **D.1.11. Náklady na poplatky a provize**

Náklady na poplatky a provize vznikají z finančních služeb poskytovaných Společnosti, včetně služeb úschovy, zúčtování plateb a investičních služeb. Náklady na poplatky a provize se vykazují v okamžiku poskytnutí nebo přijetí příslušné služby.



#### **D.1.12. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv**

Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv zahrnuje čisté výnosy z obchodování, čisté zisky z finančních aktiv oceněných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, čisté realizované zisky a dividendy.

Čisté výnosy z obchodování vznikají z následného ocenění aktiv a závazků k obchodování reálnou hodnotou nebo z jejich prodeje. Částka výnosů z obchodování, která se vykazuje, představuje rozdíl mezi poslední účetní hodnotou a prodejní cenou nebo mezi poslední účetní hodnotou a reálnou hodnotou k datu účetní závěrky.

Čisté zisky z finančních aktiv oceňovaných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, vznikají z jejich následného ocenění reálnou hodnotou nebo z jejich prodeje.

Realizovaný zisk/-ztráta vzniká při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných FVTPL. Výše realizovaného zisku/-ztráty představuje rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a prodejní cenou upravenou o případný kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázanou přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty poté, co jsou vyhlášeny a schváleny valnou hromadou akcionářů příslušné společnosti.

#### **D.1.13. Osobní náklady a ostatní provozní náklady**

Osobní náklady a ostatní provozní náklady obecně zahrnují náklady související s chodem Společnosti. Patří sem osobní náklady, náklady na pronájem kanceláří a ostatní provozní náklady. Personální náklady zahrnují mzdy a odměny zaměstnanců, odměny a bonusy managementu a sociální pojištění.

V rámci bankovních operací zahrnují ostatní provozní náklady náklady na zpracování plateb.

#### **D.1.14. Důchody**

Odpovědnost za výplatu důchodů a penzijních požitků zaměstnancům Společnosti je na straně státu, ve kterém Společnost působí. Společnost pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Platby důchodového zabezpečení jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich splatnosti.

## **D.2. Účetní ustanovení přijatá od 1. června 2021**

### Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 – novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (účinná od 1. ledna 2021)

Novelizace ve fázi 2 poskytují dočasnou úlevu od některých nových požadavků vyplývajících ze změny v účetním výkaznictví v důsledku nahrazení referenční úrokové sazby IBOR alternativní referenční úrokovou sazbou RFR (nearly risk-free interest rate, tedy téměř bezrizikovou úrokovou sazbou). Novelizace poskytuje následující praktická zjednodušení:

- požadavek, aby smluvní změny nebo změny peněžních toků přímo související s reformou byly chápány jako změny v pohyblivé úrokové sazbě odpovídající pohybům tržní úrokové sazby,
- povolení změny týkající se určení zajišťovacích vztahů a dokumentace zajištění tak, aby odrážela změny vyžadované reformou IBOR, přičemž tyto změny nepovedou k ukončení zajištění,
- poskytnutí dočasné úlevy od požadavku na samostatně identifikovatelnou sazbu v případě, že nástroj RFR je určen k zajištění složky rizika.

Novelizace se zabývají otázkami, které mohou ovlivnit účetní výkaznictví v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb včetně dopadu změn na smluvní peněžní toky a zajišťovací vztahy v důsledku nahrazení referenční úrokové sazby alternativní referenční úrokovou sazbou. Novelizace představují praktickou úlevu od některých požadavků IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajících se změn ve způsobu stanovení smluvních peněžních toků u finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu a zajišťovacího účetnictví.

#### Změna základu pro určení smluvních peněžních toků

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka zaúčtovala změnu ve způsobu stanovení smluvních peněžních toků u finančního aktiva nebo finančního závazku, která vyplývá z reformy referenčních úrokových sazeb tím, že aktualizuje efektivní úrokovou míru finančního aktiva nebo finančního závazku.

#### Zajišťovací účetnictví

Novelizace stanoví výjimky z požadavků na zajišťovací účetnictví v následujících oblastech.

- Určení zajišťovacího vztahu lze upravit tak, aby odráželo změny vyžadované reformou.
- Pokud je zajišťovaná položka v rámci zajištění peněžních toků upravena za účelem zohlednění změn vyžadovaných reformou, platí, že částka kumulovaná v oceňovacím rozdílu ze zajištění peněžních toků vychází z alternativní referenční sazby, z níž budou vycházet budoucí zajištěné peněžní toky.
- Pokud je skupina položek označena jako zajišťované položky a jedna z položek ve skupině je upravena tak, aby odrážela změny vyžadované reformou, rozdělí se zajišťované položky do podskupin podle toho, jaké referenční sazby se při zajištění používají.
- Pokud účetní jednotka reálně předpokládá, že v příštích 24 měsících bude k dispozici alternativní referenční sazba, může tuto sazbu určit jako mimosmluvně určenou složku rizika, pokud tuto nelze identifikovat odděleně k požadovanému datu.

Tyto novelizace již byly schváleny Evropskou unií, avšak nemají vliv na individuální účetní závěrku Společnosti. Společnost má v úmyslu použít praktická zjednodušení v budoucích obdobích, pokud budou relevantní.

### ***D.3. Standardy, interpretace a novelizace vydaných standardů, které dosud nejsou účinné, ale jsou relevantní pro individuální účetní závěrku Společnosti***

Několik nových standardů, novelizací standardů a interpretací nebylo k 31. prosinci 2021 účinných, a proto nebyly při přípravě této individuální účetní závěrky použity. Potenciální vliv na účetní závěrku Společnosti budou mít ustanovení uvedená níže. Společnost plánuje přijmout tato ustanovení v okamžiku jejich účinnosti.

#### *Novelizace IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zdokonalení pro cyklus 2018-2020 (účinné od 1. ledna 2022)*

Tyto novelizace a roční zdokonalení obecně objasňují pokyny obsažené ve standardech a aktualizují některé odkazy.

Neočekává se, že tyto úpravy budou mít významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

#### *Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje – Poplatky v testu „10 %“ pro odúčtování finančních závazků (účinná od 1. ledna 2022)*

V rámci procesu ročního zdokonalování standardů IFRS v letech 2018-2020 vydala IASB novelizaci IFRS 9. Novelizace objasňuje poplatky, které účetní jednotka započítává při posuzování, zda se podmínky nového nebo upraveného finančního závazku podstatně liší od podmínek původního finančního závazku. Tyto poplatky zahrnují pouze poplatky zaplacené nebo přijaté mezi dlužníkem a věřitelem, včetně poplatků zaplacených nebo přijatých dlužníkem nebo věřitelem jménem druhého. Účetní jednotka použije novelizaci na finanční závazky, které jsou modifikovány nebo vyměněny na začátku nebo po začátku ročního účetního období, ve kterém účetní jednotka poprvé novelizaci aplikuje.

Neočekává se, že by tato novelizace měla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti.

#### *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinnost se očekává od 1. ledna 2023)*

Novelizace IAS 1 má vliv pouze na zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici a ne na výši či okamžik, ve kterém je jakékoli aktivum či závazek, výnos či náklad vykázán nebo informace o těchto položkách zveřejněny. Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují ke konci účetního období a která odkazují na právo účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období o minimálně 12 měsíců, a zdůrazňuje, že pouze práva existující ke konci účetního období mohou ovlivnit klasifikaci závazků.

Novelizace objasňuje, že klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka uplatnit své právo odložit vypořádání závazku. Dále vysvětluje, že

vypořádání spočívá v převodu hotovosti, kapitálových nástrojů, jiných aktiv či služeb protistraně.

Tato novelizace dosud nebyla přijata Evropskou unií. Společnost posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na individuální účetní závěrku.

*Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (účinná od 1. ledna 2023)*

V případě aplikace této novelizace účetní jednotka zveřejňuje své významné (materiální) účetní postupy namísto významných (podstatných) účetních pravidel. Novelizace objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná (materiální), i když související částky jsou nevýznamné (nemateriální).

*Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná od 1. ledna 2023)*

Novelizace nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě v jejich ocenění.

Tato novelizace již byla schválena Evropskou unií. Společnost posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na konsolidovanou účetní závěrku.

*Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň z aktiv a závazků vyplývajících z jediné transakce (účinná od 1. ledna 2023)*

Novelizace požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u kterých při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu a také závazky z vyřazení z provozu, obnovy a podobné závazky a související částky vykázané jako součást nákladů na daná aktiva.

Tato novelizace dosud nebyla přijata Evropskou unií. Společnost posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na individuální účetní závěrku.

## **E. Odměňování členů vrcholového vedení a dozorčí rady**

Společnost zavedla systém odměňování platný pro celou skupinu. Rámec odměňování zahrnuje zásady odměňování, které platí pro odměňování všech zaměstnanců (včetně osob s řídicími pravomocemi), a klíčové zásady platné pro odměňování osob s řídicími pravomocemi, včetně:

- dodržování regulatorních požadavků týkajících se odměňování ve finančních holdingových společnostech,
- omezení poměru mezi pohyblivou a pevnou složkou odměny, valná hromada schválila limit 200 % mezi pohyblivou a fixní složkou
- odložení vyplacení části pohyblivé složky odměny s odkladem v délce nejméně 3 let, přičemž se jedná o odklad vyplacení nejméně 40 % pohyblivé složky odměny,
- pohyblivé složka odměny v nástrojích (tj. nepeněžní část); vzhledem k tomu, že nedochází k obchodování kapitálových nástrojů vydaných Společností, byl pro odměny vytvořen virtuální kapitálový nástroj.

Příprava systému odměňování byla aktualizována v roce 2021 a konečný systém byl schválen představenstvem.

Společnost nezřídila výbor pro odměňování. Valná hromada stanoví absolutní výši odměn a další podmínky smluv o výkonu funkce pro každého člena představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit. V roce 2021 schválila valná hromada všechny smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, členů dozorčí rady a členů výboru pro audit. Smlouvy byly schváleny na dobu neurčitou a nestanovují žádné odměny ani výhody po skončení období výkonu funkce.

Valná hromada schválila klíčové ukazatele výkonnosti členů představenstva pro rok 2021, v dubnu 2022 vyhodnotila jejich plnění a rozhodla o pohyblivé složce odměny pro členy představenstva. Všichni čtyři členové představenstva splnili v roce 2021 stanovené cíle.

Členům dozorčí rady a členům výboru pro audit ze smluv o výkonu funkce náleží pevná odměna. Pohyblivá složka odměny se na členy dozorčí rady a členy výboru pro audit nevztahuje.

Odměny, které od Společnosti obdrželi členové představenstva, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit v roce 2021, jsou uvedeny v bodě C.11.

V roce 2021 nebyly poskytnuty žádné příjmy v naturální formě.

Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit nevlastní žádné akcie Společnosti ani nemají žádná opční práva na akcie Společnosti.

## F. Skupinové náklady na audit

v milionech Kč, za období od 1.1.2021 do 31.12.2021

	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.	Ostatní KPMG společnosti	Celkem
Audit účetní závěrky	24	42	66
Ostatní auditní služby	8	5	13
Daňové poradenství	-	4	4
Ostatní neauditní služby	1	-	1
<b>Celkem</b>	<b>33</b>	<b>51</b>	<b>84</b>

Z výše uvedených částek náklady na audit vynaložené přímo Společností v období končícím 31. prosincem 2021 zahrnují auditní služby ve výši 8 mil. Kč a ostatní auditní služby ve výši 4 mil. Kč.

## G. Ostatní informace

V roce 2021 Společnost nevydala žádné výdaje na výzkum a vývoj ani na ochranu životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Pokud jde o pracovněprávní vztahy, v roce 2021 Společnost plně dodržovala platné právní předpisy.

Společnost nepředpokládá žádné významné změny ve vývoji své činnosti.

## H. Návrh na rozdělení zisku 2021

Společnost dosáhla v roce 2021 zisk po zdanění ve výši 161 762 661 Kč.

Představenstvo Společnosti navrhuje následující rozdělení zisku: převod do nerozděleného zisku v celkové výši 161 762 661 Kč.

## **I. Následné události**

Dne 16. března 2022 Česká národní banka schválila Společnost jako finanční holdingovou osobu podle českého zákona o bankách.

Dne 29. března 2022 poskytl jediný akcionář, společnost PPF Group N.V., příplatek ve výši 135 mil. EUR (3 327 mil. Kč), a to ve formě dobrovolného příplatku mimo základní kapitál Společnosti.

Ke dni 19. února 2022 byla společnost USCONFIN 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY vymazána z irského obchodního rejstříku.

Od konce února 2022 se probíhající konflikt na Ukrajině dotýká i regionu CIS (Společenství nezávislých států) a bude mít lokální i globální dopady. USA, Spojené království, EU a další země současně zavedly sankce proti Rusku, některým ruským subjektům a osobám, což narušilo finanční trhy a vedlo k nejistotě pro globální ekonomiku. Současně Rusko přijalo řadu protisankcí a opatření, která by mohla mít dopad na podnikání Skupiny. Plný dopad sankcí, protisankcí a ekonomických dopadů je v současné době obtížné plně vyčíslit. Skupina se zavazuje plně dodržovat platné sankční předpisy.

Společnost dospěla k závěru, že dopad konfliktu na Ukrajině neovlivní použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti Společnosti.

Dne 11. dubna 2022 došlo k úplnému splacení úvěru poskytnutého spřízněnou osobou v CNY (v celkové výši včetně naběhlých úroků 725 mil Kč).

Dne 11. dubna 2022 byl čerpán úvěr od spřízněné osoby v CNY (ve výši 708 mil Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,2 % p.a. a je splatný v dubnu 2023.

Dne 27. dubna 2022 bylo rozhodnuto o výplatě dividendy společností PPF banka v celkové výši 1 493 mil. Kč. Na Společnost připadá částka odpovídající 92,96 % z celkové výše dividendy.

***PPF Financial Holdings a.s.***

*Příloha k individuální účetní závěrce za období 1. června – 31. prosince 2021*

---

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné další události, které by vyžadovaly doplnění dalších informací do této individuální účetní závěrky.

29. dubna 2022

Představenstvo:

Jean-Pascal Duvieusart  
*Předseda představenstva*

Kateřina Jirásková  
*Členka představenstva*

Radek Pluhař  
*Člen představenstva*

Lubomír Král  
*Člen představenstva*





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

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

*Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 29. dubna 2022 vydali ke statutární individuální účetní závěrce.*

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a.s**

### **Zpráva o auditu účetní závěrky**

#### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za období od 1. června 2021 do 31. prosince 2021 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za období od 1. června 2021 do 31. prosince 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### Investice do dceřiných a přidružených společností

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2021 činí 46 979 milionů Kč (1. června 2021: 46 369 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v následujících bodech přílohy k individuální účetní závěrce: C.3 (Investice do dceřiných, přidružených podniků a společných podniků) a D.1. (Důležité účetní metody).

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Společnost vlastní k 31. prosinci 2021 investice do dceřiných a přidružených společností. V individuální účetní závěrce jsou tyto investice oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze znehodnocení. Ke každému rozvahovému dni vedení Společnosti posuzuje, zda existují indikace znehodnocení, tj. že účetní hodnoty investic jsou vyšší nežli zpětně získatelná hodnota. Indikátory snížení hodnoty mohou mimo jiné zahrnovat významné provozní ztráty, vlastní kapitál nižší než pořizovací hodnotou investice nebo vstup do insolvenčního řízení nebo případně likvidace.</p> <p>Jakmile jsou u investice identifikovány indikátory znehodnocení, vedení Společnosti pomocí interního modelu odhadne její zpětně získatelnou hodnotu, která je stanovena jako vyšší částka z reálné hodnoty investice snížené o náklady na prodej nebo hodnoty z užívání.</p> <p>Stanovení zpětně získatelných hodnot se provádí zejména na základě diskontovaných peněžních toků, zahrnujících významné úsudky vedení Společnosti, jako jsou míry růstu, diskontní faktory a očekávaný čistý provozní zisk.</p> <p>Vzhledem k výše uvedeným faktorům,</p>	<p>V této oblasti naše postupy prováděné, pokud byly relevantní, s podporou našich specialistů na oceňování, a mimo jiné zahrnovaly:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— V souvislosti s relevantními požadavky standardů finančního výkaznictví jsme na základě naší znalosti současných tržních podmínek a našeho nezávislého posouzení finanční výkonnosti dceřiných a přidružených společností vyhodnotili přiměřenost procesu identifikace indikátorů znehodnocení.</li><li>— Testovali jsme návrh a implementaci vybraných klíčových kontrol v procesu finančního výkaznictví, které se týkaly testování znehodnocení investic v dceřiných společnostech, včetně testování kontrol týkajících se validace výsledků testování znehodnocení.</li><li>— Vyhodnotili jsme vhodnost metodologie oceňování aplikované při testování znehodnocení investic s ohledem na relevantní požadavky standardů finančního výkaznictví. Součástí výše uvedeného byla identifikace použitých metod, předpokladů a dat, a vyhodnocení, jestli takové metody, předpoklady, data a jejich aplikace jsou vhodné</li></ul>



#### **Hlavní záležitost auditu**

spolu s nutností posoudit dopady pandemie COVID-19 na posouzení potenciálního snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech, vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

#### **Jak byla daná záležitost auditu řešena**

v kontextu zmíněných požadavků.

- Vyhodnotili jsme tržní předpoklady, včetně diskontní sazby aplikované v oceňovacím modelu jejich porovnáním na dostupná nezávisle určená tržní data.
- Vyhodnotili jsme předpoklad míry růstu v konečném období jejím porovnáním s veřejně dostupnými dlouhodobými prognózami inflace.
- Posoudili jsme přiměřenost předpokladů a modelu pro testování znehodnocení vytvořením nezávislého očekávání výše tržního ocenění stanoveného na základě tržních dat srovnatelných společností v rámci odvětví s obdobnými finančními ukazateli; a na základě výnosového ocenění s použitím nezávislých tržních předpokladů jako jsou diskontní sazba a míra růstu v konečném období.
- Prověřili jsme významné předpoklady oceňovacího modelu analýzou jeho citlivosti na změny těchto použitých předpokladů i s ohledem na to, zda použité klíčové předpoklady v oceňovacím modelu neindikují předpojatost vedení.
- Posoudili jsme přesnost a úplnost zveřejněných informací o hlavních předpokladech a úsudcích společnosti při stanovení zpětně získatelné hodnoty investic do dceřiných a přidružených společností.



### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě A. přílohy této individuální účetní závěrky, Společnost k 31. prosinci 2021 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout od konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku***

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.



Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.



Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejdůležitější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

#### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Společnosti nás dne 3. prosince 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme od prosince 2021.

#### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### *Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2022

*Nepodepsaná kopie*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

*Nepodepsaná kopie*

Ing. Veronika Strolená  
Partner  
Evidenční číslo 2195

## **Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

### **za účetní období od 1. června 2021 do 31. prosince 2021**

Společnost: PPF Financial Holdings a.s., se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, PSČ: 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26382 (dále jen „**Společnost**“) je povinna za účetní období od 1. června 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „**Rozhodné období**“) sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „**zpráva o vztazích**“).

#### **1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

Podle sdělení PPF Group N.V., v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, je struktura uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

#### **2. Úloha Společnosti**

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v Rozhodném období žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy o vztazích.

Společnost je holdingovou společností spravující vlastní majetek a poskytující financování společností ve skupině.

#### **3. Způsob a prostředky ovládnání**

Ovládající osoba vykonává ovládnání pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládnání Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou, ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládnání Společnosti.

#### **4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění**

Společnost v Rozhodném období nečinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

## **5. Přehled vzájemných smluv**

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v Rozhodném období plněno:

- Se společností CETIN a.s., se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2510/19, PSČ: 190 00, IČ: 04084063, byl/a uzavřen/a:
  - Dohoda o poskytnutí dovolené a paušální náhradě nákladů za takto poskytnutou dovolenou
- Se společností Home Credit Consumer Finance Co., Ltd, se sídlem v Čínské lidové republice, Tianjin, floor 27, building C1, TEDA MSD-C District, No. 79, IČ: 91120116636067462H, byl/a uzavřen/a:
  - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění čerpání a splátka části půjčky a úroky k půjčce
- Se společností Home Credit Group B.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 69638284, byl/a uzavřen/a:
  - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění poskytnutí a splátka části půjčky a úroky k půjčce
- Se společností Home Credit International a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 60192666, byl/a uzavřen/a:
  - Dohoda o poskytnutí dovolené a paušální náhradě nákladů za takto poskytnutou dovolenou
- Se společností PPF Gastro s.r.o. (dříve Mystery Services s.r.o.), se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 24768103, byl/a uzavřen/a:
  - Smlouva o stravování zaměstnanců
- Se společností PPF a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a:
  - Dohoda o poskytnutí dovolené a paušální náhradě nákladů za takto poskytnutou dovolenou
  - Dohoda o prodeji drobného majetku, předmět plnění drobný majetek
  - Smlouva o užívání kancelářské místnosti
  - Dohoda o ukončení smlouvy o užívání kancelářské místnosti, předmět plnění podnájem plochy
  - Smlouva o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení ve znění pozdějších dodatků
  - Licenční smlouva k logům PPF a k ochranným známkám PPF
  - Přefakturace nákladů za COVID testování
  - Smlouva o poskytování služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění poradenské služby
  - Smlouva o zpracování osobních údajů
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a:
  - Mandátní smlouva
  - Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
  - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
  - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
  - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
  - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
  - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů



- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění analýza úvěrového rizika
- Smlouva o skupinovém corporate governance
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance
- Sublicenční smlouva, předmět plnění SW licence a podpora
- Se společností PPF Group N.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887, byl/a uzavřen/a:
  - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění čerpání a splátka půjčky a úroky k půjčce
  - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění čerpání a splátka části půjčky a úroky k půjčce
- Se společností Skoda B.V. (dříve PPF IndustryCo B.V., PPF Beer Topholdco B.V.), se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 67420427, byl/a uzavřen/a:
  - Přefakturace nákladů za poradenské služby
- Se společností Tanemo a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 9834273, byl/a uzavřen/a:
  - Přefakturace nákladů za správní poplatky

**Posouzení, zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění**

Veškerá případná jednání popsaná v bodě 4 této zprávy o vztazích byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak, byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

Společnost prohlašuje, že v Rozhodném období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti, ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

***PPF Financial Holdings a.s.***

*Zpráva o vztazích*

---

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze, dne 31. března 2022

---

Za společnost

PPF Financial Holdings a.s.

Kateřina Jirásková

člen představenstva

**Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou**

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner / Renáta Kellnerová, správkyňe pozůstalosti (dále jen „Ovládající osoba“)

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
AB-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Accord Research, s.r.o. v likvidaci	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23.3.2021	PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Alcat S.r.l	1982487	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Saint Martin
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
Archipels croisieres	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Tahiti
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
Asake HW s.r.o. v likvidaci (dříve eKasa s.r.o.)	05089131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.1.2021	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.2021	PPF Industrial Holding B.V.
Benxy s.r.o.	03570967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.12.2021	Air Bank a.s.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.7.2021	Vox Ventures B.V.
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.2021	PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
CEIL (Central Europe Industries) LTD	275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10.11.2021	Bravewave limited, Beficery LTD
Central European Media Enterprises Ltd.	19574	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 24.6.2021	TV Bidco B.V.
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Group N.V. (dříve CETIN Group B.V.)	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
CETIN Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság	13-10-042052	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary Infra B.V.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 6.11.2021	PPF Real Estate Holding B.V.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
CME Investments B.V.	33289326	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.
CME Media Enterprises Limited	49774	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.1.2021	Central European Media Enterprises Ltd.
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Programming B.V.	33020125	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.3.2021	CME Media Enterprises B.V.
CME Services s.r.o.	29018412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Slovak Holdings B.V.	34274606	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Nova s.r.o.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Americas, Inc.



**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Club DOO	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Nordic AB
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	112OF2013-7013	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC1408125Z 0	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Americas, Inc.
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle- Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turisticka agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
EMPTYCO a.s. (dříve Telematika a.s.)	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládní</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.8.2021	SALEMONTA LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021	Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salonica Holding Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Consulting Co., Ltd					
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
HC ITS s.r.o. v likvidaci	08803251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 20.9.2021	Home Credit Group B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint-Stock Company "Investments trust"	103773986505 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company "Intrust NN"	106525903589 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.



**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
JONSA LIMITED	HE275110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Kanal A d.o.o.	5402662000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Group SA
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC "KARTONTARA "	1197746247247	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31.8.2021	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28.12.2021	LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
LLC Fantom	105300116330 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Financial Innovations	104779656622 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Forward leasing	115774658794 3	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC Home Credit & Finance Bank	102770028093 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	102773923601 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	113774633033 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	105230913862 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK Klokovo	112774618650 1	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC K-Development	107776000462 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.9.2021	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	112774619060 4	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 5.7.2021	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Kvartal Togliatti	105632017256 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
LLC LB Voronezh	113366803387 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	111504800215 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	115028006947 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC MCC Kupine kopi	102770028064 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC My Gym	515774611291 5	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	116774686167 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC PPF Life Insurance	102773903109 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	105774955756 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	107366702287 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Pro	103360013555 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	108362700156 7	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
LLC RAV Myasoproduct - Orel	113574900168 4	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	111366805109 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	115500900260 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	113774621795 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	510774604932 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Sibelectroprivod	104540053092 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	113774621497 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LLC Sotio	111774690150 2	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
LLC Spectrum	109774635680 6	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 9.2.2021	PPF Real Estate Holding B.V., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC Spetsializirovanny y zastroyschik " Delta Com"	113774633035 8	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Skolkovo Gate
LLC Stockmann StP Centre	105781102383 0	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Oil Investments

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnutí</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V. (dříve PPF Beer IM Holdco B.V.)	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 13.12.2021	PPF a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.9.2021	PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB



**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	BLUE SEA HOLDING SárI
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Global Holding AB
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 5.7.2021	Navigare Yachting Holding AB

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Navtours INC
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Net Gate s.r.o.	24765651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26. 10. 2021	PPF a.s.
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Seychelles Ltd

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o. , PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
POLL,s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POP TV d.o.o.	1381431000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PRO PLUS d.o.o.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.9.2021	PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V. (dříve PPF Capital Partners Fund B.V.)	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s. (změna sídla, dříve PPF	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Financial Holding B.V.)					
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF FrenchCo SAS	888264744	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF RE Consulting s.r.o. (dříve PPF Financial Consulting s.r.o.)	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.7.2021	PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 1 Infra B.V.	81312776	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.2.2021	PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V. (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
Raccom EAD	200625769	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021 do 1. 12. 2021	Sofia Communications EAD
Radiocompany C.J. OOD	131117650	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BTV Media Group AD
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová



**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 12. 2021	PPF Biotech B.V.
SCTbio a.s. (dříve SOTIO a.s.)	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
Seal House JV a.s.	09170782	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Skoda B.V. (dříve PPF IndustryCo B.V., PPF Beer Topholdco B.V.)	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Skoda Transportation GmbH (dříve D - Toll Holding GmbH)	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Smart home security s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Dream Yacht Tahiti
Sofia Communications EAD	130806190	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9.7.2021	CETIN Bulgaria EAD
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28. 5. 2021	Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG (dříve Cytune Pharma AG)	CHE-354.429.802	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V. (dříve Cytune Pharma B.V.)	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc. ( dříve Sotio Biotech LLC)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22.7.2021	PPF Group N.V.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SR Development Limited
STEL-INVEST s.r.o.	26238365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.2.2021	CETIN a.s.
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24.11.2021	PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29.11.2021	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.1.2021	PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.1.2021	Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.10.2021	PPF Real Estate I, Inc.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25.10.2021	Sun Belt Office II Interholdco, LLC
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16.12.2021	Skoda B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2.8.2021	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
ŠKODA PARS a.s. (dříve Pars nova a.s.)	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
ŠKODA RAIL s.r.o.	05822149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.1.2021	ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19.11.2021	ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
ŠKODA TRANSPORTAT ION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládní</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTAT ION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
Tanemo a.s.	9834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18.1.2021	PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Archipels Croisières
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Ztr.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26.7.2021	CETIN Group N.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21.12.2021	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Magyarország Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş. (dříve Temsa Ulaşım Araçları San.ve Tic. A.Ş.)	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s., Tesco Stores ČR a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o.
TFR SAS	FR 27 878443936	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
The Culture Trip (USA) Ltd.	5908200	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		The Culture Trip Sárl.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládnání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
The Culture Trip Sàrl.	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.



**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Usconfin 1 DAC	619282	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Velvon GmbH	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
Vents de Mer	432981934	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Lacani
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ESK Developments Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Skoda B.V.

**PPF Financial Holdings a.s.***Zpráva o vztazích*

<b>Obchodní firma</b>	<b>Identifikační / registrační číslo</b>	<b>Stát registrace</b>	<b>Způsob a prostředky ovládání</b>	<b>Poznámka</b>	<b>Účast prostřednictvím</b>
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	508774637281 9	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovky	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Chelton Properties Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Ziza d.o.o za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.9.2021	Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge