

PPF Financial Holdings a.s.
Výroční zpráva 2023

Obsah

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	2
OSTATNÍ INFORMACE.....	14
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	15
ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	132
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	135
ZPRÁVA AUDITORA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	179
ZPRÁVA O VZTAZÍCH.....	182

Zpráva představenstva

Základní údaje o společnosti

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

Datum vzniku: 13. listopadu 2014

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

Telefon: +420 224 174 555

Místo zápisu: Česká republika, Praha

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

Identifikační číslo: 10907718

Základní kapitál 2 000 000 Kč

Splacený kapitál: 2 000 000 Kč

Hlavní předmět podnikání: Činnosti holdingové společnosti a financování skupiny

Představenstvo společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „Společnost“) si vám dovoluje předložit zprávu představenstva tvořící součást účetní závěrky za rok 2023. 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

Petr Přecechtěl, člen představenstva

Všeobecné informace

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

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

Home Credit N.V. (dále jen „Home Credit“ nebo „Skupina HC“) je poskytovatelem spotřebitelských úvěrů se zaměřením na rozvíjející se trhy. Home Credit je mateřskou společností držící podíly ve společnostech poskytujících služby spotřebitelského financování v několika zemích, které jsou rozděleny do následujících regionů: Střední a východní Evropa (dále jen „CEE“), která zahrnuje podniky v České republice a na Slovensku, Čína a nakonec jižní a jihovýchodní Asie (dále jen „SSEA“), která zahrnuje podniky v Indii a Vietnamu. V roce 2023 Skupina HC prodala svůj 85 % podíl v Home Credit Indonesia PT. (Home Credit Indonésie) a též 100 % podíl v HC Consumer Finance Philippines, Inc. (Home Credit Filipíny).

Provozní subjekty jsou regulované společnosti, které mají licenci od národního regulatorního orgánu a podnikají v souladu s příslušnými místními právními předpisy. Home Credit je prostřednictvím své dceřiné společnosti Air Bank držitelem bankovní licence v České republice.

Posláním 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, prostřednictvím jejího vícekanálového distribučního modelu, a to jak online, tak offline. Cílem společnosti Home Credit je poskytovat bezproblémové služby na všech relevantních styčných bodech, být agilní a inovovat v neustále se vyvíjejícím digitálním světě, kde technologie mění způsob života lidí, jakož i způsob, jakým společnosti obchodují se svými klienty. Neustále pracuje na zlepšení své činnosti, aby ji lépe přizpůsobila vyvíjejícímu se podnikání v digitalizovaném světě, v němž Home Credit působí. Skupina HC se zaměřuje na kulturu orientovanou na klienta a nabízí produkty s vysokou přidanou hodnotou a špičkové inovace.

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

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

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

Home Credit Bank JSC (Home Credit Kazachstán) je poskytovatelem spotřebitelských úvěrů a držitelem bankovní licence na místním trhu. Společnost je přímou dceřinou společností PPF Financial Holdings a.s. a do roku 2022 byla součástí Skupiny HC.

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

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

Více informací naleznete na adrese www.ppffinancialholdings.eu

Významné události roku 2023 a 2024

Únor 2023

Český a slovenský Home Credit se staly 100 % dceřinými společnostmi Air Bank.

Červen a říjen 2023

V listopadu 2022 se Home Credit dohodl na prodeji svých aktiv na Filipínách a v Indonésii. Celková hodnota transakce, která sestává z několika dílčích obchodních případů, činí 656 mil. EUR. Kupujícím je konsorcium dceřiných společností japonské Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) – MUFG Bank

a jedna z vedoucích thajských bankovních institucí, Krungsri Bank. Vypořádání transakce bylo podmíněno získáním souhlasu regulatorních orgánů. Prodej Home Creditu Filipíny byl úspěšně dokončen v červnu 2023, prodej Home Creditu Indonésie pak v říjnu 2023.

Únor 2024

Home Credit podepsal podmíněnou rámcovou dohodu o prodeji aktiv Home Creditu ve Vietnamu společnosti Siam Commercial Bank Public Company Limited, která je součástí thajské společnosti SCBX Public Company Limited. Transakce podléhá schválení příslušných regulátorů ve Vietnamu a v Thajsku. Hodnota transakce dosahuje přibližně 800 mil. EUR a její vypořádání se očekává v roce 2025.

Hlavní obchodní a finanční výsledky

Konsolidované finanční údaje

	2023	2022
Aktiva (v mld. EUR)	25,2	22,9
Čisté úvěry (v mld. EUR)*	8,4	8,6
Vklady (v mld. EUR)	11,1	11,5
Vlastní kapitál (v mld. EUR)	2,1	1,9
Čistý zisk/ztráta (v mil. EUR)	580	- 1 464

*Včetně položek klasifikovaných v roce 2022 jako držené k prodeji.

Celková výše aktiv Skupiny se meziročně zvýšila z 22 871 mil. EUR na 25 220 mil. EUR. K nárůstu aktiv přispěla PPF banka (3,6 mld. EUR), což bylo způsobeno vyšším objemem repo operací s centrální bankou. Proti tomu Home Creditu poklesla celková aktiva o 1,8 mld. EUR, a to především z důvodu prodeje svých operací v Indonésii a na Filipínách.

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za rok 2023 dosáhl 580 mil. EUR (2022: ztráta 1 464 mil. EUR). PPF banka dosáhla svého historicky nejvyššího zisku (162 mil. EUR), výsledek Home Creditu (381 mil. EUR), který se po období Covidu a dopadu konfliktu na Ukrajině vrátil opět k zisku, byl pozitivně ovlivněn prodejem Home Creditu Filipíny a Indonésie.

Ke dni 31. prosince 2023 činil konsolidovaný vlastní kapitál Skupiny 2 129 mil. EUR (2022: 1 918 mil. EUR). Základními faktory ovlivňujícími změnu vlastního kapitálu byl čistý zisk Skupiny, vyplacená dividenda a záloha na dividendu v celkové výši 309 mil. EUR.

Skupina Home Credit

Konsolidované finanční údaje

	2023	2022
Aktiva (v mld. EUR)	8,3	10,1
Čisté úvěry (v mld. EUR)*	5,1	6,0
Vklady (v mld. EUR)	5,5	5,4
Vlastní kapitál (v mld. EUR)	0,6	0,6
Čistý zisk/ztráta (v mil. EUR)	381	- 1 612
Provozní výnosy	1 070	1 380
Poměr úvěrů v selhání (NPL)	7,1 %	8,6 %
Podíl vlastní kapitálu k čistým úvěrům	11,3 %	10,0 %

*Včetně položek klasifikovaných v roce 2022 jako držené k prodeji.

Home Credit působí v zemích s vysokým růstovým potenciálem, které mají v souhrnu zhruba 3 miliardy obyvatel a vyznačují se nadprůměrným růstem HDP a nízkou mírou penetrace spotřebitelského financování. Ke konci roku 2023 společnosti skupiny Home Credit obsluhovaly přibližně 5 milionů aktivních zákazníků na všech svých trzích.

Podnikání Skupiny HC je přímo závislé na globálních ekonomických podmínkách, tak i na podmínkách v jednotlivých zemích, kde Skupina působí. Globální ekonomiku v roce 2023 ovlivňovala řada faktorů, především probíhající konflikty a vývoj cen komodit. Kromě toho většinu trhů postihla zvýšená inflace a mnoho centrálních bank na ni reagovalo zvýšením nebo udržováním úrokových sazeb na relativně vysoké úrovni v průběhu celého roku. Vyšší tržní sazby vytvářejí tlak na náklady financování na trzích, kde Skupina působí. Skupina nadále dynamicky upravuje strukturu svého úvěrového portfolia a upisování úvěrů s ohledem na makroekonomický vývoj v jednotlivých zemích.

V roce 2023 se Home Credit zaměřil na realizaci své strategie, pokračoval ve zlepšování provozní činnosti a zaznamenal zisk ve všech zemích s výjimkou Číny. Významnou součástí zisku se pak stal výsledek z prodeje operací na Filipínách a v Indonésii.

V roce 2023 Home Credit (s výjimkou Filipín a Indonésie) poskytl úvěry ve výši 4,9 mld. EUR, přičemž pokračoval v realizaci strategie digitalizace se zaměřením na větší zapojení klientů a revolvingové produkty. Skupina HC potvrzuje silný růstový trend v CEE regionu a v Indii, kde oba tyto regiony zaznamenaly 22 %, resp. 7 % nárůst tržeb. Ve Vietnamu došlo k meziročnímu poklesu objemů nových půjček o 17 %, protože Skupina přijala konzervativnější pravidla upisování pro udržení kvality úvěrového portfolia, protože tamní ekonomika zůstává utlumená.

V Česku a na Slovensku vzrostl v roce 2023 objem úvěrů Skupiny HC (včetně Air Bank) meziročně o 18 %. V průběhu roku Skupina v tomto regionu nejrychleji v historii rozšířila klientskou základnu, když získala 196 tisíc nových klientů. Významnou část akvizice klientů získala díky partnerství s telekomunikační společností O2, na základě společně vytvořené nabídky na míru. Vyvinula také novou bankovní nabídku pro drobné podnikatele, která přilákala 15 tisíc nových zákazníků. Vklady vzrostly v roce 2023 o 2,7 % a likvidita zůstává silná.

V Indii se díky silnému hospodářskému růstu a rostoucí důvěře spotřebitelů úvěrové portfolio Home Creditu meziročně zvýšilo o 17 %. Nová digitální samoobslužná síť generuje vyšší objem POS úvěrů při nižších nákladech. Úroveň rizikovitosti portfolia zůstává v souladu s očekáváním.

PPF banka

Nekonsolidované finanční údaje

	2023	2022
Aktiva (mld. EUR)	15,6	12,0
Čisté úvěry (mld. EUR)	2,1	1,9
Vklady od klientů (mld. EUR)	9,8	8,7
Vlastní kapitál (mil. EUR)	840	719
Čistý zisk (mil. EUR)	162	111
Provozní výnosy (v mil. EUR)	287	219
Poměr úvěrů v selhání	0,6 %	1,0 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (RoAE)	20,2 %	16,7 %

V roce 2023 se Banka zaměřila především na rozvoj služeb pro stávající klienty a podporu jejich obchodních aktivit. V souladu se svou strategií investovala do digitalizace, kybernetické bezpečnosti a efektivnějšího fungování poskytovaných služeb, včetně zkvalitňování své mobilní aplikace a modernizace internetového bankovníctví. I přes náročné tržní podmínky PPF banka nadále podporovala a financovala klienty z různých odvětví.

Výsledky hospodaření v roce 2023 přinesly Bance čistý zisk 162 mil. EUR, což je o 51 mil. EUR více v porovnání s výsledkem předcházejícího roku a zároveň nejlepší výsledek v historii Banky.

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

Home Credit Bank (Kazachstán)

Home Credit Kazachstán dosáhl v roce 2023 významného zisku ve výši 58 mil. EUR, a to díky dvoucifernému meziročnímu růstu úrokových výnosů a poskytnutých úvěrů. Celoroční objem nových klientských úvěrů překonal plán především u kategorie POS úvěrů. Od druhého čtvrtletí 2023 klientské vklady stabilně rostly, což odráží pozitivní dopad marketingových kampaní. Financování tak drželo krok s nárůstem prodeje, přičemž poměr vlastního kapitálu k aktivům byl na konci roku 2023 vyšší než 20 %.

Mobi Banka

Mobi Banka se sídlem v Bělehradě využívá podnikatelské synergie s telekomunikačními službami operátora Yettel v Srbsku, rovněž vlastněného Skupinou PPF. Díky výrazně rostoucím objemům obchodování, přísné finanční disciplíně a řízení nákladovosti dosáhla banka v roce 2023 zisku.

Ke konci roku 2023 měla Mobi Banka 781 tisíc klientů, kterým nabízí širokou škálu retailových finančních služeb pro fyzické osoby. K 31. prosinci 2023 spravovala banka aktiva ve výši 302 mil. EUR.

ClearBank

Od svého vzniku v roce 2017 poskytuje ClearBank finančním institucím bankovní a platební infrastrukturu založenou na cloudovém, inteligentním a robustním technologickém řešení, s jehož pomocí nabízí bezpečné účty a vypořádání platebního styku v reálném čase. Rychlost operací a finanční řešení nové generace jsou klíčovou součástí obchodního modelu ClearBank. Objem realizovaných transakcí v roce 2023 dosáhl 174 mld. EUR. K 31. prosinci 2023 činil podíl Skupiny v ClearBank 33,32 %. Podíl v bance je držen prostřednictvím společnosti CB Growth Holdings Limited.

ClearBank v roce 2023 dosáhla zisku, k čemuž přispěly především rostoucí objemy transakcí, noví klienti a úrokové výnosy. Úspěšný rok podpořila i nabídka plateb v cizích měnách. ClearBank nyní obsluhuje více než 200 finančních institucí, celkově spravuje více jak 28 milionu bankovních účtů se zůstatky ve výši 7 mld. EUR.

Vývoj zaměstnanců

Ke dni 31. prosince 2023 měla Společnost 28 zaměstnanců (2022: 25).

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2023 byl 27 tis. (2022: 36 tis.). Pokles počtu zaměstnanců souvisí především s prodejem Home Creditu Filipíny a Indonésie.

Sociální aspekty provozu podniku

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

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

Filozofie společenské odpovědnosti Skupiny se zaměřuje na podporu finančního začlenění, konkrétně na vytváření podmínek pro usnadnění finančně inkluzivní společnosti. Skupina 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. Činnosti Skupiny v této oblasti spadají do tří hlavních pilířů: (i) vzdělávání, zejména finanční gramotnosti; (ii) snižování chudoby a (iii) přímé pomoci komunitám, v nichž Skupina působí.

Společnosti skupiny PPF podnikající v sektoru finančních služeb dlouhodobě sbírají ocenění za odpovědné poskytování úvěrů. V roce 2023 se Air Bank a Home Credit Česká republika opět umístily na čele žebříčku Index odpovědného úvěrování, který zveřejňuje organizace Člověk v tísni, a v němž se již několik let umísťují mezi nejlépe hodnocenými společnostmi. Kromě zákaznické zkušenosti má odpovědné úvěrování přesah i do oblasti životního prostředí. PPF banka v letošním roce pokračovala ve sběru a vyhodnocování dat pro posouzení rizik souvisejících se změnou klimatu, která mohou ovlivnit i její portfolio.

Zvláštní pozornost je věnována finanční a digitální gramotnosti, přičemž iniciativy se zaměřují především na mladé lidi a skupiny, které mají ztížený přístup k finančním službám. Digitalizace přináší nové možnosti - například do aplikace Home Credit Vietnam bylo zakomponováno finanční vzdělávání. Za tyto a další iniciativy získala společnost Home Credit Vietnam již potřetí v řadě ocenění Global CSR & ESG Leadership Award. PPF banka a Air Bank pokračovaly ve spolupráci s Českou bankovní asociací (ČBA) na projektu Bankéři do škol a podpořily kampaň na zvýšení povědomí o osvědčených postupech v oblasti kybernetické bezpečnosti.

S cílem usnadnit sdílení znalostí uspořádala společnost Home Credit na platformě Aliance pro finanční začleňování (AFI), s níž dlouhodobě spolupracuje, veřejně-soukromé školení pro odborníky z centrálních bank z východní Evropy a střední Asie o digitálních inovacích v oblasti finanční gramotnosti. Home Credit byl také generálním partnerem každoroční ESG Leadership Conference, kterou pořádá Business Leaders Forum.

Skupina nadále podporuje inkluzi a rovné příležitosti žen a mužů a zůstává aktivní v poskytování přímé pomoci komunitám.

V rámci projektu Saksham společnosti Home Credit India ve spolupráci s IDF se od července 2022 do března 2023 vzdělávalo v oblasti finanční gramotnosti 30 000 marginalizovaných žen a dívek. Ve Vietnamu získaly znevýhodněné ženy z projektu Home Credit Domov pro život bezúročné půjčky a školení finančních dovedností, což mělo širší pozitivní dopad na přibližně 500 jejich rodinných příslušníků. V rámci iniciativy Home Love byly po celé zemi distribuovány věcné dary a spotřební zboží – Bac Lieu tak získalo nové dětské hřiště, 490 dětí z Ha Giangu zase teplé oblečení. Kromě toho se více než 1 500 zaměstnanců zapojilo do charitativních aktivit a více než 1 200 lidí dostalo možnost se vzdělávat ve finanční gramotnosti v rámci programu Home Smart.

V Číně Home Credit věnoval použité notebooky, tablety a sportovní vybavení základní škole Zhaoguli v okrese Dong Li a také různé vybavení pro Tianjin Lighting Public Service Center.

Správa a řízení Společnosti, vnitřní kontrola

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

Valná hromada

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

Svolání valné hromady

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

Představenstvo má povinnost svolat valnou hromadu:

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

Valnou hromadu svolává svolavatel nejméně třicet dní před datem jejího konání zveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Společnosti a současně jejím zasláním akcionářům 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 pět členů, 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 navrhované rozhodnutí zasílá členům představenstva písemně nebo elektronicky na jejich e-mailové adresy.

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

Ke dni 31. prosince 2023 je složení představenstva následující:

- Jean-Pascal Pierre Alexandre Duvieusart (předseda představenstva)
- Kateřina Jirásková
- Lubomír Král
- Radek Pluhař
- Petr Přecechtěl (od 1. dubna 2023)

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.

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.

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

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

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

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

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

Ke dni 31. prosince 2023 je složení dozorčí rady následující:

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

Dividendová politika

Společnost nemá stanovenou specifickou dividendovou politiku a řídí se pouze příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. V roce 2023 vyplatila Společnost dividendu z nerozděleného zisku minulých let v celkové výši 115 mil. EUR a dále pak zálohu na podíl na zisku roku 2023 ve výši 194 mil. EUR.

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.

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

Přístup k rizikům spojeným s účetním výkaznictvím

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

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

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

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

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

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

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

Finanční nástroje a řízení rizik

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

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

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

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 konsolidované účetní závěrky.

Následné události a výhled na rok 2024

V únoru 2024 Home Credit uzavřel dohodu o prodeji Home Creditu ve Vietnamu, dokončení transakce se očekává až v roce 2025.

Skupina očekává, že v roce 2024 bude její činnost nadále ovlivňovat trvající válečný konflikt na Ukrajině či nejistá makroekonomická situace.

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

Ostatní informace a auditní náklady

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

Prohlášení

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

V Praze dne 28. března 2024,

Představenstvo PPF Financial Holdings. a.s.

Ostatní informace

V roce 2023 Společnost nevynaložila žádné výdaje na výzkum a vývoj ani na ochranu životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

Pokud jde o pracovněprávní vztahy, v roce 2023 Společnost plně dodržovala platné právní předpisy.

Společnost nepředpokládá žádné významné změny ve vývoji své činnosti.

PPF Financial Holdings a.s.

*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící
31. prosincem 2023*

Obsah

SEZNAM ZKRATEK.....	17
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	18
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	19
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	20
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	21
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	24
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	26
A. OBECNÉ INFORMACE.....	26
B. KONSOLIDOVANÁ SKUPINA A HLAVNÍ ZMĚNY V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	32
C. ANGAŽOVANOST VŮČI RIZIKŮM, CÍLE A POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK	39
D. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	70
E. DALŠÍ BODY PŘÍLOHY KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	74
F. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	109
G. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	131

Seznam zkratk

AC	- naběhlá hodnota
CEE	- region střední a východní Evropy
CIS	- Společenství nezávislých států
EAD	- expozice při selhání
EBA	- Evropský orgán pro bankovníctví
ECL	- očekávaná úvěrová ztráta
ECB	- Evropská centrální banka
ESG	- environmentální, sociální a podnikové řízení
FLI	- výhledové informace
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
ICAAP	- hodnocení interní kapitálové přiměřenosti
IFRS-AS	- Mezinárodní standardy finančního výkaznictví – účetní standardy
ISDA	- Mezinárodní asociace swapů a derivátů
KPI	- klíčové ukazatele výkonnosti
LGD	- ztráta při selhání
OCI	- ostatní úplný výsledek
OECD	- Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OTC	- veřejně neobchodované instrumenty
PD	- pravděpodobnost selhání
POCI	- nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva
SPPI	- platby představující pouze splátky jistiny a úroků

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici*V milionech EUR*

	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022 (upraveno)**
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	E1	8 080	8 323
Investiční cenné papíry a deriváty	E2	7 846	4 832
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	E3	160	117
Úvěry a pohledávky za klienty	E4	8 447	7 708
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	E5	59	51
Splatné daňové pohledávky		11	20
Aktiva držená k prodeji	E6	-	1 049
Společnosti účtované ekvivalenční metodou	E7	92	95
Dlouhodobý hmotný majetek	E8, E22	68	83
Dlouhodobý nehmotný majetek (vč. goodwillu)	E9	171	254
Ostatní aktiva	E10	169	171
Odložené daňové pohledávky	E32.1	117	168
AKTIVA CELKEM		25 220	22 871
CIZÍ ZDROJE			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	E11	3 997	1 292
Závazky vůči nebankovním subjektům	E12	15 903	14 847
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	E13	1 587	2 430
Vydané dluhové cenné papíry	E14	986	1 000
Podřízené závazky	E15	93	187
Splatné daňové závazky		24	28
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	E6	-	742
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	E16	425	402
Smluvní závazky	E17	43	-
Rezervy	E18	28	21
Odložené daňové závazky	E32.1	5	4
CIZÍ ZDROJE CELKEM		23 091	20 953
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál*	E19	-	-
Emisní ážio	E19	2 324	2 324
Ostatní fondy	E20	139	148
Výsledek hospodaření minulých let		- 446	- 669
Vlastní kapitál náležící vlastníkům mateřské společnosti		2 017	1 803
Nekontrolní podíly menšinových vlastníků	E21	112	115
Vlastní kapitál celkem		2 129	1 918
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		25 220	22 871

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

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

Příloha na stranách 26 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Za rok končící 31. prosincem

V milionech EUR

	Bod přílohy	2023	2022
Úrokové výnosy		2 268	2 283
Úrokové náklady		- 962	- 736
Čistý úrokový výnos	E24	1 306	1 547
Výnosy z poplatků a provizí		310	340
Náklady na poplatky a provize		- 104	- 107
Čistý výnos z poplatků a provizí	E25	206	233
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	E26	45	- 9
Ostatní výnosy	E27	45	33
PROVOZNÍ VÝNOSY CELKEM		1 602	1 804
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	E28	- 335	- 541
Osobní náklady	E29	- 397	- 460
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	E30	- 152	- 146
Ostatní provozní náklady	E29	- 385	- 531
Zisk/-ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou		398	- 906
Podíl na zisku/-ztrátě společností účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	E7	- 11	14
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM		720	- 766
Náklady na daň z příjmů	E32.2	- 140	- 644
Čistý zisk/-ztráta z pokračujících činností		580	- 1 410
Čistá ztráta z ukončené činnosti, po zdanění	B2.2	-	- 54
ČISTÝ ZISK/-ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		580	- 1 464
Čistý zisk/-ztráta připadající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		533	- 1 333
Menšinovým vlastníkům	E21	47	- 131

Příloha na stranách 26 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření

Za rok končící 31. prosincem

V milionech EUR

	2023	2022
ČISTÝ ZISK/-ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	580	- 1 464
Ostatní úplný výsledek		
Ztráta z přecenění majetkových cenných papírů FVOCI	- 10	- 12
Zisk/-ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI*	41	- 53
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedená do výkazu zisku a ztráty*	3	28
Cizoměnové operace – kurzové rozdíly*	- 60	260
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	-	- 1
Zajištění peněžních toků – čistá změna reálné hodnoty převedená do výkazu zisku a ztráty	2	-
Prodej dceřiných společností*	15	505
Podíl na ostatním úplném výsledku společností účtovaných ekvivalenční metodou*	10	- 3
Daň z příjmů vztahující se ke složkám ostatního úplného výsledku*	- 10	4
Ostatní úplný výsledek za účetní období (po zdanění)	- 9	728
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	571	- 736
Úplný výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům mateřské společnosti	524	- 682
Menšinovým vlastníkům	47	- 54

*položky, jež byly nebo budou převedeny do výkazu zisku a ztráty

Příloha na stranách 26 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

V milionech EUR

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Ostatní fondy				Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkům	Celkem
			Fond z přecenění cenných papírů	Fond z přepočtu cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy				
Zůstatek k 1. lednu 2023	-	2 324	- 31	47	- 3	135	- 669	1 803	115	1 918
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	533	533	47	580
Kurzové rozdíly	-	-	-	- 62	-	-	-	- 62	2	- 60
Zisk/-ztráta z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázaná do vlastního kapitálu	-	-	33	-	-	-	-	33	- 2	31
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedená do výkazu zisku a ztráty	-	-	3	-	-	-	-	3	-	3
Zajištění peněžních toků – čistá změna reálné hodnoty převedená do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Podíl na OCI společností účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	10	-	-	-	10	-	10
Prodej dceřiných společností	-	-	-	15	-	-	-	15	-	15
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	- 9	-	- 1	-	-	- 10	-	- 10
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	27	- 37	1	-	-	- 9	-	- 9
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	27	- 37	1	-	533	524	47	571

*K 31 prosinci 2023 i 2022 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

PPF Financial Holdings a.s.*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR*

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Ostatní fondy				Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkům	Celkem
			Fond z přecenění cenných papírů	Fond z přepočtu cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy				
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	27	- 37	1	-	533	524	47	571
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti	-	-	-	-	-	-	- 317	- 317	-	- 317
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	-	-	-	-	-	-	-	- 36	- 36
Vyřazení nekontrolního podílu menšinových vlastníků v důsledku prodeje dceřiných společností (viz bod B.2.1.)	-	-	-	-	-	-	-	-	- 12	- 12
Vrácení příplatku menšinovým vlastníkům	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2	- 2
Ostatní	-	-	-	-	-	-	7	7	-	7
Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem	-	-	-	-	-	-	- 310	- 310	- 50	- 360
Zůstatek k 31. prosinci 2023	-	2 324	- 4	10	- 2	135	- 446	2 017	112	2 129

*K 31 prosinci 2023 i 2022 činí základní kapitál 2 mil. CZK (cca 80 tis. EUR).

Příloha na stranách 26 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PPF Financial Holdings a.s.*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR*

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Ostatní fondy					Výsledek hospodaření minulých let	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající menšinovým vlastníkům	Celkem
			Fond z přecenění cenných papírů	Fond z přepočtu u cizích měn	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Ostatní kapitálové fondy	Ostatní kapitálové nástroje				
Zůstatek k 1. lednu 2022	-	2 324	-	- 636	- 2	-	181	643	2 510	202	2 712
Ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	- 1 333	- 1 333	- 131	- 1 464
Kurzové rozdíly	-	-	-	181	-	-	-	-	181	79	260
Ztráta z přecenění finančních aktiv FVOCI vykázaná do vlastního kapitálu	-	-	- 63	-	-	-	-	-	- 63	- 2	- 65
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedená do výkazu zisku a ztráty	-	-	28	-	-	-	-	-	28	-	28
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-	-	-	-	- 1	-	-	-	- 1	-	- 1
Podíl na OCI společností účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	- 3	-	-	-	-	- 3	-	- 3
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	505	-	-	-	-	505	-	505
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	4	-	-	-	-	-	4	-	4
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-	-	- 31	683	- 1	-	-	-	651	77	728
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	- 31	683	- 1	-	-	- 1 333	- 682	- 54	- 736
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 4	- 4
Změny nekontrolních podílů menšinových vlastníků	-	-	-	-	-	-	-	36	36	- 29	7
Příplatky vlastníků mateřské společnosti (viz bod E.19)	-	-	-	-	-	135	-	-	135	-	135
Prodej dluhopisu AT1 (ztráta kontroly nad emitující dceřinou společností) (viz bod B.2.2)	-	-	-	-	-	-	- 181	-	- 181	-	- 181
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	- 15	- 15	-	- 15
Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem	-	-	-	-	-	135	- 181	21	- 25	- 33	- 58
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-	2 324	- 31	47	- 3	135	-	- 669	1 803	115	1 918

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

Příloha na stranách 26 až 131 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	2023	2022* (upraveno)
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/-ztráta za účetní období, po zdanění (včetně ukončených činností)		580	- 1 464
Úprava o:			
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		152	155
Ztráty ze snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv	E28	366	724
Ztráty z prodeje/likvidace dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a goodwillu		8	-
Ztráta/-zisk z prodeje investičních cenných papírů a derivátů		67	- 37
Ztráty/-zisky z prodeje dceřiných společností		- 398	906
Nákladové úroky		962	815
Výnosové úroky		- 2 268	- 2 495
Čisté kurzové ztráty/-zisky		- 11	62
Ostatní náklady/-výnosy nezahrnující pohyby peněžních prostředků		-76	60
Daň z příjmů		140	629
Přijaté úroky		2 228	2 402
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		- 44	479
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		- 1 235	196
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek		- 11	- 222
Změna ostatních aktiv		1	42
Změna stavu finančních aktiv FVTPL k obchodování		- 3 323	312
Změna stavu finančních závazků FVTPL k obchodování		3 230	- 13
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		1 451	2 506
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		21	92
Změna stavu aktiv a závazků držených k prodeji		38	-
Peníze a peněžní ekvivalenty převedené do aktiv držených k prodeji**		-	- 54
Zaplacená daň z příjmu		- 94	- 81
Čistý peněžní příjem z provozní činnosti		1 784	5 014
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	E8, E9	- 88	- 185
Pořízení finančních aktiv AC	E2.2	- 664	- 643
Pořízení finančních aktiv FVOCI	E2.3	- 214	- 348
Pořízení finančních aktiv FVTPL nadržovaných k obchodování	E2.1	-	- 4
Akvizice dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)***		- 14	- 39
Dividendy přijaté ze společností účtovaných ekvivalenční metodou		-	6
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		4	5
Příjmy z prodeje finančních aktiv AC		492	85
Příjmy z prodeje finančních aktiv FVOCI		90	202
Příjmy z prodeje finančních aktiv FVTPL nadržovaných k obchodování		2	-
Příjmy z prodeje dceřiných společností a společností účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně distribuce kapitálu)***		669	77
Čistý peněžní příjem/-výdaj v rámci investiční činnosti		277	- 844

PPF Financial Holdings a.s.*Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2023*

	Bod přílohy	2023	2022* (upraveno)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z příplatků do ostatních kapitálových fondů		-	135
Příjmy z emise dluhových cenných papírů		800	697
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a jiným finančním institucím		2 155	3 789
Splacení vydaných dluhových cenných papírů		- 881	- 662
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím		- 2 930	- 6 580
Zaplacené úroky		- 877	- 780
Splacení části jistiny závazku z leasingu		- 18	- 28
Dividendy akcionáři		- 317	- 7
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům		- 36	- 4
Distribuce kapitálu menšinovým vlastníkům		- 2	-
Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti	E23	- 2 106	- 3 440
Čistý přírůstek/-snížení peněz a peněžních ekvivalentů		- 45	730
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		8 323	7 377
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		- 198	216
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci		8 080	8 323

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

**Tato částka představuje peníze a peněžní ekvivalenty skupiny držené k prodeji, více v bodě B.2.2.

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

Příloha na stranách 26 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Řádky peněžních toků přímo přiřaditelné k výkazu zisku a ztráty zahrnují jak pokračující, tak ukončené činnosti. Samostatné vykázání peněžních toků z ukončené činnosti je uvedeno v bodě B.2.2.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

A. Obecné informace

A.1. Charakteristika Skupiny

PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „mateřská společnost“) je od 1. června 2021 obchodní společností se sídlem v České republice. Zaměřuje se na následující tržní segmenty: spotřebitelské finance, retailové a korporátní bankovníctví. Působí v Evropě a v klíčových oblastech Asie jako je Kazachstán, Čína, Indie a Vietnam.

Původní mateřská společnost PPF Financial Holdings B.V. vznikla dne 13. listopadu 2014 v Nizozemsku jako 100% dceřiná společnost PPF Group N.V. (koncová mateřská společnost). PPF Financial Holdings B.V., soukromá společnost s ručením omezeným (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) původně zapsaná v holandském obchodním rejstříku pod číslem 61880353, byla transformována ze soukromé společnosti s ručením omezeným, která se řídí holandským právem, na akciovou společnost, která se řídí českým právem, a to na základě návrhu přeshraniční přeměny, při zachování kontinuity její existence a právní subjektivity jako PPF Financial Holdings a.s., akciová společnost podle práva České republiky se sídlem na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, Česká republika, identifikační číslo 109 07 718, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky. Datem účinnosti přeměny byl 1. červen 2021. Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přineslo finanční holdingové společnosti zjednodušení dohledových a licenčních procesů, a tím pádem i provozní úspory.

Mateřská společnost v současné době kontroluje nebo drží významný vliv v pěti hlavních investicích: Home Credit N.V., Home Credit Bank JSC, PPF banka a.s., Mobi Banka a.d. Beograd a CB Growth Holding Limited (ClearBank). 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. prosincem 2023 zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti (společně dále jen „Skupina PPF Financial Holdings“ nebo „Skupina“) a podíly Skupiny v přidružených a společných podnicích. Seznam významných entit v rámci Skupiny a informace o změnách ve struktuře Skupiny v letech 2023 a 2022 naleznete v kapitole B této konsolidované účetní závěrky.

K 31. prosinci 2023 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová s podílem 59,358 %.

A.2. Prohlášení o souladu s předpisy

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 28. března 2024.

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

Společnost sestavila také individuální účetní závěrku za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s IFRS-AS EU, včetně IAS a interpretací vydaných IFRIC při IASB ve znění schváleném Evropskou unií.

A.3. Výhodiska pro oceňování

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku s použitím historických cen, s výjimkou následujících aktiv a závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě: derivátové finanční nástroje, finanční nástroje oceněné FVTPL (vč. Těch, které byly při prvotním zaúčtování zařazeny do kategorie aktiv FVTPL) a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Finanční a nefinanční aktiva a závazky oceňované historickými cenami jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, nebo v historických cenách snížených o případné ztráty ze snížení hodnoty.

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

Skupina účtuje o podnikových kombinacích za použití metody akvizice v okamžiku, kdy kontrola přechází na Skupinu (viz bod A.5). Skupina při určování, zda je určitý soubor činností a aktiv podnikem, posuzuje, zda nabytý soubor aktiv a činností zahrnuje minimálně vstupy a podstatné procesy a zda má schopnost produkovat výstupy. Skupina může použít „test koncentrace“ v souladu s IFRS-AS, 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.1.9). Transakční náklady jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich vzniku, s výjimkou těch, které se týkají emise dluhových nebo majetkových cenných papírů.

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

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

A.4. Použití odhadů a předpokladů

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

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

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

- funkční měny mateřské společnosti (viz bod A.6),
- reálné hodnoty hmotného a nehmotného majetku určené při alokaci kupní ceny a hodnoty příjmu z výhodné koupě,
- životnosti hmotného a nehmotného majetku (viz body F.1.8 a F.1.9),
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod E.18),
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod C.5),
- výši odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků (viz bod E.32),
- očekávaných úvěrových ztrát z investičních cenných papírů, poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (viz body E.1 až E.5),
- podmíněných aktiv/závazků (viz bod E.33),
- doby nájmu v účetnictví nájemce, pokud si je Skupina přiměřeně jistá, že uplatní možnost prodloužení (viz bod E.22);
- načasování vykázání výnosů z hlediska převodu vlastnictví zboží či služeb na zákazníka – jednorázově nebo průběžně (viz sekce D).

A.5. Východiska pro konsolidaci

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

Podíly Skupiny ve společnostech účtovaných ekvivalenční metodou představují podíly v přidružených společnostech a společných podnicích. 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 o následných ztrátách je účtováno v podobě navýšení opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám k půjčkám, jež podniku byly poskytnuty. V případě, že žádné takové půjčky poskytnuty nebyly, Skupina účtuje o ztrátách pouze v případech, kdy Skupině vznikly vůči danému přidruženému nebo společně ovládanému podniku závazky. V případě, že přidružená společnost či společný podnik následně vykáže zisky, Skupina začne vykazovat svůj podíl na těchto ziscích až v okamžiku, kdy podíly na těchto ziscích převýší podíly na dříve nevykázaných ztrátách.

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

Když Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti a veškeré související nekontrolní podíly náležící menšinovým vlastníkům a ostatní složky vlastního kapitálu. Veškerý výsledný zisk nebo ztráta jsou zaúčtovány do hospodářského výsledku. Veškeré zbývající majetkové účasti v bývalé dceřiné společnosti jsou oceněny reálnou hodnotou v okamžiku, kdy dojde ke ztrátě kontroly. V případě štěpení a jiných změn vlastnických struktur zahrnujících subjekty pod společnou kontrolou, jakýkoli výsledný zisk či ztráta jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu.

Veškeré vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady, nerealizované zisky a ztráty a dividendy jsou při sestavení konsolidované účetní závěrky vyloučeny. Nerealizované zisky jsou v případě transakcí se společnostmi účtovanými ekvivalenční metodou vyloučeny do výše podílu Skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze do výše s ohledem na existenci možné ztráty ze snížení hodnoty.

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 rusko-ukrajinského konfliktu, který má za následek omezenou obchodní aktivitu na trhu EUR/RUB, Evropská centrální banka (ECB) uvedla, že není schopna stanovit referenční měnový kurz, který by odpovídal převládajícím tržním podmínkám. ECB se proto rozhodla až do odvolání pozastavit zveřejňování referenčního měnového kurzu pro měnový pár euro-ruský rubl (EUR/RUB). ECB naposledy zveřejnila referenční měnový kurz EUR/RUB dne 1. března

2022. Pro účely konsolidace Skupina použila referenční měnový kurz EUR/RUB zveřejněný ECB pro období od 1. ledna 2022 do 1. března 2022. Od té doby Skupina používá jako referenční měnový kurz EUR/RUB zveřejňovaný denně Centrální bankou Ruské federace, který považuje v současné době za dobrý zdroj pro kotaci měnového kurzu EUR/RUB.

A.7. Srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v konsolidovaném výkazu peněžních toků

K 31. prosinci 2022 vykázala Skupina v konsolidovaném výkazu o finanční pozici povinné minimální rezervy v hodnotě 226 milionů EUR na řádku Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi. V roce 2023 se Skupina rozhodla opravit vykazování minimální povinných rezerv uložených u centrálních bank z řádku Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi na řádek Peníze a peněžní ekvivalenty, jelikož dospěla k závěru, že vykazování na tomto řádku lépe odráží charakter povinných minimálních rezerv držených bankami kontrolovanými Skupinou. Srovnávací konsolidované údaje k 31. prosinci 2022 v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v konsolidovaném výkazu peněžních toků byly upraveny odpovídajícím způsobem. Tato změna neměla žádný vliv na finanční výsledky, likviditu nebo na konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu.

Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykázány, a po uvedené úpravě v konsolidovaném výkazu o finanční pozici:

V milionech EUR

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

V souvislosti s výše uvedenou úpravou došlo také k úpravě srovnávacích údajů v konsolidovaném výkazu peněžních toků za období končící 31. prosincem 2022.

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

Níže uvedená tabulka ukazuje srovnávací údaje tak, jak byly dříve vykázány, a po uvedené úpravě v konsolidovaném výkazu peněžních toků:

V milionech EUR, za období končící 31. prosincem 2022

	2022 (vykázáno)	Úprava	2022 (upraveno)
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi	428	51	479
Čistý peněžní příjem z provozní činnosti	4 963	51	5 014
Čistý peněžní výdaj v rámci investiční činnosti	- 844	-	- 844
Čistý peněžní výdaj v rámci finanční činnosti	- 3 440	-	- 3 440
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	679	51	730
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	7 202	175*	7 377
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů	216	-	216
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	8 097	226*	8 323

*představuje zůstatek povinných minimálních rezerv k uvedenému datu

B. Konsolidovaná skupina a hlavní změny v běžném účetním období

B.1. Subjekty ve skupině

Následující seznam uvádí pouze významné holdingové a provozní subjekty, které byly dceřinými společnostmi nebo přidruženými podniky účtovanými ekvivalenční metodou k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022.

Společnost	Sídlo	Efektivní podíl na hlasovacích právech	
		31. prosince 2023	31. prosince 2022
PPF Financial Holdings a.s.	Česká republika	mateřská společnost	mateřská společnost
<i>Podskupina Home Credit – dceřiné společnosti</i>			
AB 4 B.V.	Nizozemsko	91,12 %	91,12 %
Air Bank a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
EmbedIT s.r.o.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Favour Ocean Ltd.	Hong Kong	91,12 %	91,12 %
Home Credit a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Home Credit Asia Ltd.	Hong Kong	91,12 %	91,12 %
Home Credit N.V.	Nizozemsko	91,12 %	91,12 %
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
Home Credit India Finance Private Ltd.	Indie	91,12 %	91,12 %
Home Credit International a.s.	Česká republika	91,12 %	91,12 %
Home Credit Slovakia, a.s.	Slovensko	91,12 %	91,12 %
Home Credit Vietnam Finance Company Ltd.	Vietnam	91,12 %	91,12 %
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12 %	91,12 %
Home Credit Indonesia PT ⁽¹⁾	Indonésie	-	77,45 %
HC Consumer Finance Philippines, Inc. ⁽¹⁾	Filipíny	-	91,12 %
HCPH Financing 1, Inc. ⁽¹⁾	Filipíny	-	91,12 %
Home Credit Group B.V. ⁽²⁾	Nizozemsko	-	91,12 %
<i>Podskupina PPF banka – dceřiné společnosti</i>			
PPF banka a.s.	Česká republika	92,96 %	92,96 %
PPF Co3 B.V.	Nizozemsko	92,96 %	92,96 %
<i>Ostatní dceřiné společnosti</i>			
Home Credit Bank JSC ⁽³⁾	Kazachstán	100,00 %	100,00 %
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	100,00 %
<i>Přidružené společnosti</i>			
CB Growth Holdings Limited	Jersey	33,32 %	35,35 %
ClearBank Ltd.	Velká Británie	33,32 %	35,35 %
Home Credit Insurance LLC ⁽⁴⁾	Rusko	-	45,10 %
RTGS Group Limited ⁽⁵⁾	Velká Británie	54,50 %	44,30 %

(1) prodáno (viz bod B.2.1)

(2) S účinností k 1. lednu 2023 Home Credit Group B.V. fúzovala do své dceřiné společnosti Home Credit N.V. Touto fúzí společnost Home Credit Group B.V. zanikla.

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

(4) V průběhu roku 2022 v souvislosti s prodejem společnosti Home Credit and Finance Bank LLC, Skupina ztratila kontrolu také nad společností Home Credit Insurance LLC. Přestože skupina stále drží 45,10% podíl, neuplatňuje ani podstatný vliv. Proto prezentuje tuto investici jako finanční aktivum FVTPL nadržené k obchodování (viz bod B.2.2).

(5) Přestože Skupina k 31. prosinci 2023 drží více než 50% podíl, z titulu smluvních ujednání s dalšími akcionáři uplatňuje nadále pouze podstatný vliv.

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

Skupina, prostřednictvím dceřiných společností podskupiny Home Credit, uzavřela dne 24. listopadu 2022 smlouvu o prodeji 100% podílu v Home Credit Filipíny (HC Consumer Finance Philippines, Inc.) a 85% podílu v Home Credit Indonesia PT. Transakce byla realizována s konsorciem dceřiných společností Mitsubishi UFJ Financial Group („MUFG“) a řízena thajskou vedoucí bankovní institucí Krungsri Bank. Oba prodeje podléhaly souhlasu regulátorů v příslušných zemích, jež pro filipínskou transakci Skupina získala dne 1. června 2023 a pro indonéskou transakci dne 2. října 2023. Získáním regulatorních souhlasů a splněním dalších podmínek byly obě transakce dokončeny v uvedená data. K 31. prosinci 2022 byla aktiva a závazky výše uvedených filipínských a indonéské společnosti klasifikovány jako držené k prodeji.

Následující tabulka udává přehled dopadu prodeje filipínských společností:

V milionech EUR

Prodaný přímý vlastnický podíl	100 %
Prodejní cena	468
Hodnota prodaných čistých aktiv	- 199
<i>kde:</i>	
<i>Ztráty z přepočtu činností v cizí měně kumulované do okamžiku ztráty kontroly převedené z fondu z přepočtu cizích měn do zisku nebo ztráty</i>	- 7
Celkový čistý zisk z prodeje	262

Následující tabulka udává přehled aktiv a závazků prodaných filipínských společností:

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

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

Následující tabulka udává přehled dopadu prodeje indonéské společnosti:

Prodaný přímý vlastnický podíl	77,45 %
Prodejní cena	188
Hodnota prodaných čistých aktiv	- 69
<i>kde:</i>	
<i>Ztráty z přepočtu činností v cizí měně kumulované do okamžiku ztráty kontroly převedené z fondu z přepočtu cizích měn do zisku nebo ztráty</i>	- 8
Nekontrolní podíl menšinových vlastníků	12
Celkový čistý zisk z prodeje	123

V milionech EUR, stav k okamžiku ztráty kontroly dne 2. října 2023

	Indonéska společnost
Peníze a peněžní ekvivalenty	18
Úvěry a pohledávky za klienty	184
Ostatní aktiva	62
Aktiva celkem	264
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 144
Ostatní závazky	- 51
Závazky celkem	- 195
Hodnota čistých aktiv	69

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

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

Prodej ruských aktiv byl proveden ve dvou fázích:

- Fáze 1 - Prodej (a) 50,5 % ve společnostech HCFB, HC Ins a Kupi a (b) 100 % ve společnostech Vsegda Da LLC a Forward Leasing LLC za celkovou kupní cenu přibližně 26,4 miliard RUB (382 mil. EUR). Po dokončení této fáze Home Credit N.V. přestal ovládat tyto ruské aktivity. Fáze byla dokončena mezi 25. květnem a 16. červnem 2022, kdy již byly všechny převody akcií zaregistrovány u příslušných ruských úřadů (registrace převodu 50,5 % akcií HCFB byla dokončena 16. června 2022).
- Fáze 2 - Forwardový prodej zbývajících 49,5 % akcií ve společnostech HCFB, HC Ins a Kupi byl dokončen v druhé polovině roku 2022 za celkovou kupní cenu přibližně 16,4 miliardy RUB (237 mil. EUR). Zbývajících 49,5% podíl ve společnosti HCFB byl prodán v srpnu 2022 a zbývajících 49,5% podíl ve společnosti Kupi byl prodán v říjnu 2022. Zbývajících 49,5% podíl ve společnosti HC Ins zatím nadále zůstává ve vlastnictví Skupiny, kdy Skupina čeká na nezbytné regulační souhlasy. Podíl je k 31. prosinci 2023 klasifikován jako finanční aktivum ve FVTPL (k 31. prosinci 2022: jako aktivum držené k prodeji).

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

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

B.2.2.2. Účetní zachycení

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

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

Převod 49,5 % akcií společnosti Kupi byl zaregistrován dne 24. října 2022.

Za rok končící 31. prosincem 2022 byly ruské společnosti klasifikovány jako ukončená činnost a byly plně konsolidovány do okamžiku, kdy nad nimi 16. června 2022 Skupina ztratila v souvislosti s prodejem kontrolu. Výkonnost těchto společností je vykázána v řádku „Čistá ztráta z ukončené činnosti, po zdanění“. Finanční pozice, výkonnost a peněžní toky související s ukončenou činností ruských společností jsou uvedeny níže v bodě B.2.2.3).

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

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

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

Dopad prodeje ruských společností byl v této konsolidované účetní závěrce (ve srovnávacím období) vykázán následovně:

V milionech EUR

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

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

V milionech EUR

Fáze 1:	
Protiplnění přijaté v hotovosti (prodejní cena v rámci Fáze 1) [a]	382
Peníze a peněžní ekvivalenty prodané spolu s dceřinými společnostmi [b]	455
Čistý peněžní příjem z Fáze 1 k 30. červnu 2022 [a-b]	- 73
Fáze 2:	
Protiplnění přijaté v hotovosti (prodejní cena v rámci Fáze 2) [c]	150
Čistý peněžní příjem za obě fáze k 31. prosinci 2022 [a-b+c]	77

Následující tabulka udává přehled aktiv a závazků prodaných ruských společností:

V milionech EUR, stav k okamžiku ztráty kontroly

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

Ukončená činnost

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

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

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

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

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

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

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

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

B.2.3. Dohoda mezi akcionáři Home Credit

S účinností od 1. července 2019 uzavřely společnosti PPF Financial Holdings B.V. a Emma Omega Ltd. jako přímí akcionáři skupiny Home Credit B.V. (později Home Credit N.V.) dohodu o některých transakcích s akciemi skupiny Home Credit. Dohoda byla následně změněna v září 2019 (dále jen „dohoda“). Dohoda ke dni 31. prosince 2023 skončila uplynutím doby, na kterou byla uzavřena.

Společnost Emma Omega Ltd. vlastní 8,876% podíl na Home Credit N.V. který, v souladu s touto dohodou, bude prodán za reálnou hodnotu. Ke dni této závěrky probíhají mezi stranami dohody jednání o podmínkách vypořádání dohody, která by měla být uzavřena a prodej akcií skupiny Home Credit realizován v 2. čtvrtletí roku 2024.

C. Angažovanost vůči rizikům, cíle a postupy řízení rizik

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

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

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

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

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

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

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

C.1. Finanční deriváty

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

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

C.1.1. Swapy

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

C.1.2. Forwardy a futures

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

C.1.3. Opce

Opce jsou finanční deriváty, které výměnou za úhradu opční prémie dávají kupujícímu právo (ale ne povinnost) nakoupit od protistrany (kupní opce, call) nebo mu prodat (prodejní opce, put) podkladové aktivum za předem sjednanou, takzvanou realizační cenu k stanovenému dni nebo v období před stanoveným dnem. Skupina uzavírá opční smlouvy na úrokové sazby,

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

C.2. Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

Skupina Home Credit průběžně monitoruje vývoj jednotlivých úvěrových angažovaností na úrovni provozní společnosti i na úrovni skupiny Home Credit. Uplatňuje přitom celou řadu kritérií včetně četnosti pozdních plateb, četnosti nesplnění závazků či účinnosti vymáhacích

postupů. Skupina Home Credit má aktivní program prevence a odhalování úvěrových podvodů. Oddělení řízení rizik skupiny Home Credit pravidelně informuje představenstvo o vývoji v oblasti úvěrového rizika.

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

Postup schvalování úvěrů

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

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

Předcházení podvodům

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

Všeobecné postupy splácení úvěrů

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

Opatření pro období před vymáháním

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

Časné vymáhání (Early collection)

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

Administrativní a osobní vymáhání

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

Pozdní vymáhání (Late collection)

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

Právní vymáhání, odprodej pohledávek

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

C.2.2. PPF Banka (dále jen „Banka“)

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

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

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

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

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

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

C.2.3. Koncentrace úvěrových rizik

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

Následující tabulky ukazují ekonomickou a geografickou koncentraci úvěrového rizika. Údaje za roky 2023 a 2022 uvedené níže a v celé kapitole C nezahrnují úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 51 mil. EUR u dluhopisů účtovaných v naběhlé hodnotě v rámci investičních cenných papírů (2022: záporných 129 mil. EUR) (viz bod C.4.4):

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2023	2023	2022	2022
<u>Ekonomická koncentrace</u>				
Finanční služby	12 111	46,72 %	10 012	45,01 %
Domácnosti/jednotlivci	7 275	28,07 %	6 863	30,86 %
Veřejný sektor	4 686	18,08 %	3 706	16,66 %
Stavebnictví a nemovitosti	784	3,03 %	450	2,02 %
Podnikový sektor	766	2,96 %	945	4,25 %
Strojírenství	274	1,06 %	248	1,12 %
Ostatní	21	0,08 %	18	0,08 %
Celkem	25 917	100,00 %	22 242	100,00 %
<u>Geografická koncentrace</u>				
Česká republika	19 853	76,61 %	15 930	71,62 %
Kazachstán	1 511	5,83 %	1 114	5,01 %
Vietnam	1 035	3,99 %	1 326	5,96 %
Slovensko	620	2,39 %	733	3,30 %
Čína	192	0,74 %	737	3,31 %
Kypr	125	0,48 %	144	0,65 %
Nizozemsko	35	0,14 %	85	0,38 %
Rusko	11	0,04 %	16	0,07 %
Ostatní země EU	1 134	4,38 %	872	3,92 %
Ostatní	1 401	5,40 %	1 285	5,78 %
Celkem	25 917	100,00 %	22 242	100,00 %
Z toho:				
Úvěry a pohledávky za klienty	8 447	32,59 %	7 708	34,66 %
Peníze a peněžní ekvivalenty (vyjma položky „pokladní hotovost“)*	7 952	30,68 %	8 208	36,90 %
Investiční cenné papíry a deriváty k obchodování**	7 789	30,06 %	4 807	21,61 %
Úvěrové přísliby a záruky(podrozvahové)	1 374	5,30 %	1 168	5,25 %
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi*	160	0,62 %	117	0,52 %
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva***	127	0,49 %	119	0,54 %
Zajišťovací deriváty	68	0,26 %	115	0,52 %

*více o úpravě v bodě A.7

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

***Ostatní finanční aktiva představují hotovostní zajištění platebních karet a konkrétní vklady a pohledávky v celkové výši 65 mil. EUR (2022: 68 mil. EUR), viz bod E.10. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici jsou tato aktiva vykázána jako ostatní aktiva.

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

Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

Následující tabulky uvádějí kvalitu úvěrové angažovanosti Skupiny:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty*	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	8 668	162
Stupeň 1	7 220	160
Stupeň 2	972	-
Stupeň 3	476	2
POCI	-	-
Opravná položka	- 502	- 2
Účetní hodnota	8 166	160

*vyjma peněžního zajištění derivátových nástrojů ve výši 11 mil. EUR (platí dále v této kapitole)

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji, viz bod E.6)

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

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

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

Všechny tyto transakce jsou prováděny za běžných tržních podmínek.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

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	2 146	4	-	-
Vklady u bank	22	-	-	-
Majetkovými cennými papíry	195	-	-	-
Jinak	345	20	-	-
Celkem	2 708	24	-	-

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

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

Celková hodnota aktiv držených jako zajištění činí 13 221 mil. EUR (2022: 9 570 mil. EUR) a skládá se z výše uvedeného zajištění, ze zajištění v rámci smluv o zpětném prodeji z bodu E.31 (2023: 10 442 mil. EUR, 2022: 7 102 mil. EUR) plus zajištění ve formě přijatých záruk z bodu E.33.3 (2023: 47 mil. EUR, 2022: 69 mil. EUR).

V letech 2023 a 2022 nebyly pohledávky z obchodních vztahů ani ostatní pohledávky ničím zajištěny. Podrobný přehled úvěrové kvality finančních aktiv je uveden v bodech E.2-E.5.

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

C.3. Likviditní riziko

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

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

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

Skupina má přístup k různým zdrojům financování. Likvidní prostředky se získávají prostřednictvím široké škály různých nástrojů včetně vkladů, bankovních úvěrů, úvěrů od centrálních bank, dluhových cenných papírů či podřízeného dluhu. Cílem vedení je mj. udržení

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

rovnováhy mezi kontinuitou financování a jeho pružností, a to pomocí využití závazků s různou dobou splatnosti.

Následující tabulky ukazují expozici Skupiny vůči likviditnímu riziku:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	8 080	-	-	-	-	8 080
Investiční cenné papíry a deriváty	3 201	407	372	1 281	2 596	7 857
Finanční aktiva FVTPL*	3 175	84	31	207	771	4 268
Finanční aktiva FVOCI*	14	186	124	421	434	1 179
Finanční aktiva AC**	12	137	217	653	1 391	2 410
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	148	1	2	6	3	160
Úvěry a pohledávky za klienty	1 605	1 969	1 643	2 577	653	8 447
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	128	1	-	-	44	173
Finanční aktiva celkem	13 162	2 378	2 017	3 864	3 296	24 717

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

**vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 51 mil. EUR

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	3 139	114	62	284	398	3 997
Závazky vůči nebankovním subjektům	15 346	549	4	4	-	15 903
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	966	438	183	-	-	1 587
Vydané dluhové cenné papíry	111	501	223	151	-	986
Podřízené závazky	1	-	-	-	92	93
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	267	3	2	2	1	275
Závazky z leasingu**	4	11	10	13	1	39
Finanční závazky celkem	19 834	1 616	484	454	492	22 880

*vyjma daňových a ostatních nefinančních závazků

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

Čistá likviditní pozice 2023	- 6 672	762	1 533	3 410	2 804	1 837
-------------------------------------	----------------	------------	--------------	--------------	--------------	--------------

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

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držených k prodeji)*

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty*	8 323	-	-	-	-	8 323
Investiční cenné papíry a deriváty	186	822	342	1 556	2 016	4 922
Finanční aktiva FVTP**	165	110	80	559	649	1 563
Finanční aktiva FVOCI**	11	191	188	428	230	1 048
Finanční aktiva AC***	10	521	74	569	1 137	2 311
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi*	109	2	1	2	3	117
Úvěry a pohledávky za klienty	1 744	1 800	1 577	2 090	497	7 708
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky****	108	-	-	1	44	153
Finanční aktiva celkem	10 470	2 624	1 920	3 649	2 560	21 223

*více o úpravě v bodě A.7

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

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

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

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

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

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

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

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

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

Nediskontované peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	15 374	573	4	4	-	15 955
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	989	470	192	-	-	1 651
Vydané dluhové cenné papíry	123	543	275	178	-	1 119
Podřízené závazky	3	2	4	12	101	122
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	266	3	3	2	-	274
Závazky z leasingu**	5	12	12	16	2	47
Úvěrové přísliby (podrozvahové)	834	103	255	88	3	1 283
Poskytnuté platební záruky (podrozvahové)	19	8	6	2	1	36
Celkem	17 613	1 714	751	302	107	20 487

*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, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držných k prodeji)

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

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

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

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<i>Výdaje</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	- 255	- 3 493	- 1 896	- 4 448	- 5 475	- 15 567
Měnové deriváty k obchodování	- 4 668	- 3 017	- 665	- 397	-	- 8 747
Zajišťovací deriváty	-	- 1	- 5	- 17	- 33	- 56
<i>Příjmy</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	254	3 494	1 898	4 439	5 475	15 560
Měnové deriváty k obchodování	4 677	3 028	666	398	-	8 769
Zajišťovací deriváty	1	10	5	16	34	66
Čistá pozice 2023	9	21	3	- 9	1	25

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

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<i>Výdaje</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	- 575	- 4 521	- 1 445	- 4 463	- 4 713	- 15 717
Měnové deriváty k obchodování	- 3 567	- 2 168	- 1 448	- 245	-	- 7 428
Zajišťovací deriváty	-	- 1	- 1	- 2	- 4	- 8
<i>Příjmy</i>						
Úrokové deriváty k obchodování	578	4 524	1 446	4 454	4 709	15 711
Měnové deriváty k obchodování	3 546	2 173	1 448	244	-	7 411
Zajišťovací deriváty	1	6	5	13	25	50
Čistá pozice 2022	- 17	13	5	1	17	19

C.4. Tržní riziko

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

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

C.4.1. Úrokové riziko

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

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

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

Kromě gap analýzy se pro účely řízení úrokového rizika používá i monitorování citlivosti finančních aktiv a závazků Skupiny na různé standardní i nestandardní scénáře vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles nebo růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů. V takovém případě by čistý úrokový výnos za rok končící 31. prosince 2023 vyšel přibližně o 121 mil. EUR vyšší/nížší (2022: 118 mil. EUR) a fond z přečehování cenných papírů ve vlastním kapitálu by vyšel o 44 mil. EUR vyšší/96 nižší (k 31. prosinci 2022: o 25 mil. EUR vyšší/57 nižší).

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

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

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	6,39 %	8 080	-	-	-	-	8 080
Investiční cenné papíry	5,40 %	3 353	714	343	882	2 044	7 336
Finanční aktiva FVTPL*	6,51 %	3 133	17	9	57	531	3 747
Finanční aktiva FVOCI*	5,73 %	147	550	117	218	147	1 179
Finanční aktiva AC**	3,52 %	73	147	217	607	1 366	2 410
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	9,96 %	149	-	2	6	3	160
Úvěry a pohledávky za klienty	16,51 %	2 356	2030	1 506	2 374	181	8 447
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	0,00 %	171	2	-	-	-	173
Finanční aktiva celkem		14 109	2 746	1 851	3 262	2 228	24 196

*vyjma majetkových cenných papírů a derivátů (viz bod E.2.1)

**vyjma úpravy ze zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 51 mil. EUR

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	4,96 %	3 102	146	36	132	151	3 567
Závazky vůči nebankovním subjektům	4,28 %	15 347	549	4	3	-	15 903
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	9,50 %	1 134	396	57	-	-	1 587
Vydané dluhové cenné papíry	10,77 %	111	560	223	92	-	986
Podřízené závazky	4,27 %	1	12	-	-	80	93
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	0,00 %	267	3	2	3	-	275
Závazky z leasingu**	6,48 %	4	11	10	13	1	39
Finanční závazky celkem		19 966	1 677	332	243	232	22 450

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků.

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

Vliv úrokových derivátů	- 24	189	77	-	- 242	-
Čistá pozice 2023	- 5 881	1 258	1 596	3 019	1 754	1 746

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022 (vyjma položek držných k prodeji)*

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty*	6,25 %	8 323	-	-	-	-	8 323
Investiční cenné papíry	3,56 %	162	1 387	142	935	1 430	4 056
Finanční aktiva FVTPL**	3,94 %	111	171	5	193	217	697
Finanční aktiva FVOCI**	5,42 %	41	653	63	215	76	1 048
Finanční aktiva AC***	2,61 %	10	563	74	527	1 137	2 311
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi*	4,90 %	109	2	1	2	3	117
Úvěry a pohledávky za klienty*	15,97 %	2 199	2 005	1 375	1 937	192	7 708
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky****	0,00 %	152	-	-	1	-	153
Finanční aktiva celkem		10 945	3 394	1 518	2 875	1 625	20 357

*více informací o úpravě v bodě A.7

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

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

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

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

	Efektivní úroková míra	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Finanční závazky FVTPL	1,96 %	101	78	19	282	115	595
Závazky vůči nebankovním subjektům	3,05 %	14 111	724	12	-	-	14 847
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	8,36 %	1 631	799	-	-	-	2 430
Vydané dluhové cenné papíry	9,22 %	138	627	186	49	-	1 000
Podřízené závazky	4,55 %	175	12	-	-	-	187
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	0,00 %	234	13	5	8	1	261
Závazky z leasingu**	5,87 %	5	12	12	18	4	51
Finanční závazky celkem		16 395	2 265	234	357	120	19 371

*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

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

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

C.4.2. Riziko kolísání cen akcií

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

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

C.4.3. Měnové riziko

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

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

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	EUR	CZK	CNY	VND	INR	KZT	Ostatní	Celkem
Čisté investice v zahraničních jednotkách	151	1 439	- 324	420	473	330	294	2 783

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

	EUR	CZK	CNY	VND	INR	KZT	Ostatní	Celkem
Čisté investice v zahraničních jednotkách	146	1 816	- 227	410	480	268	448	3 341

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

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	EUR	CZK	CNY	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 215	4	-	10	-	557	72	2 858
Finanční závazky	2 700	-	-	-	-	755	57	3 512
Efekt měnových derivátů	285	-	-	- 276	- 21	141	- 28	101
Čistá měnová pozice	- 200	4	-	- 266	- 21	- 57	- 13	- 553

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

	EUR	CZK	CNY	INR	KZT	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 016	8	-	10	-	447	63	2 544
Finanční závazky	2 816	-	28	-	-	941	184	3 969
Efekt měnových derivátů	418	-	-	- 318	- 51	377	132	558
Čistá měnová pozice	- 382	8	- 28	- 308	- 51	- 117	11	- 867

V následujících tabulkách je uvedena analýza citlivosti vlastního kapitálu Skupiny na změny měnových kurzů na základě pozic existujících k 31. prosinci 2023 a 2022 a zjednodušeného scénáře 5 % změny směnných kurzů CZK, USD, RUB, KZT, CNY a INR vůči EUR:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	CZK	USD	KZT	CNY	INR
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči EUR	- 72	3	- 16	16	- 11
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči EUR	72	- 3	16	- 16	11

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

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

C.4.4. Zajištění

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

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

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

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

V souladu s výše uvedenou politikou řízení úrokového rizika a s cílem sladit úrokový profil svých aktiv a závazků začala Skupina aplikovat zajišťovací účetnictví, aby lépe sladila interní řízení rizika související se změnami reálné hodnoty některých úvěrových portfolií a dluhopisů v důsledku pohybu úrokových sazeb s externím výkaznictvím. Zajištěná portfolia, představovaná částí spotřebitelských úvěrů (hotovostní, spotřebitelské, revolvingové, na pořízení automobilu a hypoteční úvěry), korporátních úvěrů a státních dluhopisů, jsou všechna vyjádřena v CZK. Zajištění korporátních úvěrů a státních dluhopisů je buď zajištěním jednoho úvěru nebo jedné emise dluhopisů, nebo zajištěním skupiny úvěrů či emisí dluhopisů (mikrozajištění).

Zajištěné státní dluhopisy úvěry jsou úročeny fixní úrokovou sazbou.

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

Za rok končící 31. prosincem 2023 i za rok končící 31. prosincem 2022 byla všechna pokračující mikro zajištění reálné hodnoty vyhodnocena jako efektivní v rozmezí 80-125 %. Z neefektivity zajištění nebyl v roce 2023 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čisté zisky/ztráty z finančních aktiv/závazků“ vykázán žádný zisk ani ztráta (2022: ztráta 3 mil. EUR).

C.4.4.1. Mikrozajištění

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

V milionech EUR, k 31. prosinci 2023

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Nominální hodnota zajišťovacích nástrojů	Účetní hodnota zajišťovacích nástrojů		Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neefektivity zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1)	Závazky (viz E.11)		
Úrokové swapy	1 117*	68	- 40	Investiční cenné papíry a deriváty --- Finanční závazky FVTPL	77

*přibližně 27 617 mil. CZK

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

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

*přibližně 15 381 mil. CZK

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

V milionech EUR, k 31. prosinci 2023

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty zahrnutá v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/-snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neefektivity zajištění za období
Dluhopisy (viz E.2.2)	1 133	- 51	Investiční cenné papíry a deriváty	- 77
Celkem	1 133	- 51	-	- 77

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

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

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

V milionech EUR, k 31. prosinci 2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy						
Nominální hodnota	-	96	163	4	854	1 117
Průměrná úroková sazba	-	6,26 %	8,43 %	24,81 %	6,56 %	-

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

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

Celková nominální hodnota úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroje pro ukončené mikrozajištění reálné hodnoty (ukončené v průběhu roku 2022) k datu ukončení zajišťovacího vztahu činila 5 610 mil. CZK (přibližně 226 mil. EUR). Související změny reálných hodnot použité pro výpočet neefektivity zajištění v roce 2022 způsobily ztrátu 1,5 mil. EUR. K 31. prosinci 2023 činí dosud neumořená kumulativní úprava ze zajištění reálné hodnoty vztahující se k ukončeným zajištěním reálné hodnoty záporných 2 mil. EUR (2022: záporných 3 mil. EUR).

Novelizace navržené v rámci 2. fáze reformy IBOR (reforma upravující problematiku referenčních úrokových sazeb) přináší řadu dočasných výjimek z vybraných požadavků na zajišťovací účetnictví umožňujících pokračovat v zajišťovacím vztahu bez jeho přerušení, pro případy, kdy dojde ke změně zajišťované položky a/nebo zajišťovacího nástroje, jež vyplýve právě z reformy referenčních úrokových sazeb (IBOR). Jakmile bude situace okolo dopadů

IBOR reformy ohledně načasování a výše peněžních toků plynoucích ze zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů jasnější, Skupina plánuje využít těchto níže uvedených výjimek:

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

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

Skupina situaci aktivně monitoruje. Skupina neměla žádné nástroje navázané na hlavní referenční sazby, které by měly být k 31. prosinci 2023 ukončeny.

C.5. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

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

Úroveň 2: oceňovací techniky založené na vstupních údajích, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen). Tato kategorie zahrnuje oceňování s použitím kótovaných cen na aktivních trzích pro obdobná aktiva nebo závazky, kótovaných cen pro identická nebo obdobná aktiva nebo závazky na trzích, které se nepovažují za aktivní, nebo jiných oceňovacích technik, kdy jsou všechny významné vstupní údaje přímo nebo nepřímo zjistitelné z tržních dat. Aktiva v rámci úrovně 2 zahrnují především finanční deriváty, korporátní dluhopisy, pokladniční poukázky. Reálná hodnota OTC derivátů se určuje pomocí odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků s využitím tržních vstupů jako jsou spotové a forwardové měnové kurzy, referenční úrokové sazby, swapové křivky, arbitrážní cenové modely a jiné. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukazů vychází ze současných hodnot budoucích peněžních toků při použití referenčních úrokových sazeb.

Úroveň 3: oceňovací techniky, u nichž nejsou významné vstupní parametry získatelné z trhu. Tato kategorie zahrnuje veškerá aktiva a závazky, u kterých oceňovací techniky obsahují vstupní parametry, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích, kdy tyto údaje mají významný dopad na ocenění daného finančního nástroje. Tato kategorie zahrnuje aktiva nebo závazky, které jsou oceněny na základě kótovaných cen obdobných aktiv nebo závazků, kdy jsou používány významné úpravy nebo předpoklady pro zohlednění rozdílů mezi těmito finančními nástroji. Aktiva v rámci úrovně 3 představují majetkové a dluhové cenné papíry neobchodované na veřejných regulovaných trzích. K určení jejich reálné hodnoty se používají různé oceňovací techniky včetně znaleckých posudků. Metodologie oceňování majetkových a dluhových cenných papírů v rámci úrovně 3 je založena na metodách diskontovaných peněžních toků. Tato reálná hodnota je citlivá na ekonomický vývoj spjatý s danou oceňovanou společností a jejím nástrojem. Oceňovací techniky zahrnují srovnání s obdobnými nástroji, pro které existují ceny zjistitelné na trhu, modely čisté současné hodnoty a diskontovaných

peněžních toků, Black-Scholesovy opční a jiné oceňovací modely. Předpoklady a vstupy používané v oceňovacích technikách zahrnují bezrizikové a standardní úrokové sazby, kreditní spready a jiné prémie používané k odhadu diskontních sazeb, ceny dluhopisů a akcií, měnové kurzy, akciové indexy a očekávané hodnoty volatility a korelace cen. Cílem použití oceňovacích technik je určit, jaká by byla transakční cena při směně za obvyklých obchodních podmínek za běžnou tržní cenu.

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

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	160	160	-	158	2
Úvěry a pohledávky za klienty	8 447	8 225	-	11	8 214
Finanční aktiva AC (E.2.2)	2 410	2 323	2 276	47	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	172	172	-	-	172
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 15 903	- 15 897	-	- 15 685	- 212
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 1 587	- 1 590	-	- 1 590	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 985	- 977	-	- 563	- 414
Podřízené závazky	- 93	- 78	-	- 12	- 66
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**	- 314	- 314	-	-	- 314

*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

**vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

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

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi*	117	117	-	96	21
Úvěry a pohledávky za klienty	7 708	7 604	-	25	7 579
Finanční aktiva AC (E.2.2)	2 311	2 057	2 024	33	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**	153	153	-	-	153
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 14 847	- 14 840	-	- 14 662	- 178
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	- 2 430	- 2 430	-	- 2 430	-
Vydané dluhové cenné papíry	- 1 000	- 996	-	- 395	- 601
Podřízené závazky	- 187	- 185	-	- 12	- 173
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky***	- 312	- 312	-	-	- 312

*více o úpravě v bodě A.7

**včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

***vyjma daňových a dalších nefinančních závazků

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

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	636	3 653	-	4 289
Finanční aktiva FVOCI	1 038	142	18	1 198
Finanční závazky FVTPL	- 468	- 3 529	-	- 3 997
Celkem	1 206	266	18	1 490

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

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

V roce 2023 a v roce 2022 nedošlo k žádným významným převodům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Finanční aktiva FVTPL	Finanční aktiva FVOCI	Finanční závazky FVTPL	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	149	12	- 149	12
Přecenění finančních aktiv/závazků FVTPL ve výsledku hospodaření	- 1	-	- 1	- 2
Přecenění finančních aktiv FVOCI v ostatním úplném výsledku hospodaření	-	- 4	-	- 4
Prodeje/vyrovnání	- 148	-	150	2
Převod do úrovně 3	-	10	-	10
Zůstatek k 31. prosinci	-	18	-	18

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

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

C.6. Započtení finanční aktiv a závazků

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

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

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

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

C.6.1. Finanční aktiva předmětem vzájemného zápočtu, ujednání o započtení

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Zápočet vykázaný ve výkazu o finanční pozici			Možný zápočet neprovedený ve výkazu o finanční pozici			Aktiva nepodléhající dohodám o zápočtu**	Celková konsolidovaná aktiva vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Maximální angažovanost vůči úvěrovému riziku po zohlednění možnosti zápočtu
	Hrubá aktiva před zápočtem	Započteno s hrubými závazky	Aktiva po zápočtu vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční závazky	Přijaté zajištění	Aktiva po zohlednění možnosti zápočtu*	Aktiva vykázaná ve výkazu o finanční pozici		
Smlouvy o zpětném prodeji (E.31)	9 920	- 51	9 869	-	- 10 442	56	534	10 403	590
Deriváty (E.2.1)	625	- 186	439	-	- 184	255	82	521	337
Hypoteční úvěry (E.4.1.1)	787	- 60	727	-	-	727	-	727	727
Pohledávky z obchodních vztahů (E.5)	-	-	-	-	-	-	59	59	59
Celkem	11 332	- 297	11 035	-	- 10 626	1 038	675	11 710	1 713

*Částky byly omezeny příslušnou dohodou o zápočtu tak, aby nepřesáhly hodnotu aktiv po zápočtu vykázaných ve výkazu o finanční pozici (tj. nadměrné zajištění, pokud existuje, není v tabulce zohledněno, jelikož by stejně o tomto převisu zajištění v případě selhání protistrany nemohlo být účtováno).

**Představuje položky, které nepodléhají vymahatelným dohodám o zápočtu, a další položky mimo rámec možnosti zápočtu.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

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

*Částky byly omezeny příslušnou dohodou o zápočtu tak, aby nepřesáhly hodnotu aktiv po zápočtu vykázaných ve výkazu o finanční pozici (tj. nadměrné zajištění, pokud existuje, není v tabulce zohledněno, jelikož by stejně o tomto převisu zajištění v případě selhání protistrany nemohlo být účtováno).

**Představuje položky, které nepodléhají vymahatelným dohodám o zápočtu, a další položky mimo rámec možnosti zápočtu .

C.6.2. Finanční závazky předmětem vzájemného zápočtu, ujednání o započtení

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Zápočet vykázaný ve výkazu o finanční pozici			Možný zápočet neprovedený ve výkazu o finanční pozici		Závazky nepodléhající dohodám o zápočtu	Celkové konsolidované závazky vykázané ve výkazu o finanční pozici	Maximální expozice po zohlednění možnosti zápočtu
	Hrubé závazky před zápočtem	Započteno s hrubými aktivy	Závazky po zápočtu vykázané ve výkazu o finanční pozici	Finanční aktiva	Poskytnuté zajištění	Závazky po zohlednění možnosti zápočtu*		
Smlouvy o zpětném nákupu (E.31)	- 8 462	50	- 8 412	8 406	-	- 103	-	- 103
Deriváty (E.2.1)	- 468	187	- 281	-	144	- 137	- 149	- 286
Běžné účty a vklady na požádání (E.12)	- 5 554	60	- 5 494	-	-	- 5 494	- 3 385	- 8 879
Závazky z obchodních vztahů (E.16)	-	-	-	-	-	-	- 86	- 86
Celkem	- 14 484	297	- 14 187	8 406	144	- 5 734	- 3 620	- 9 354

*Částky byly omezeny příslušnou dohodou o zápočtu tak, aby nepřesáhly hodnotu závazků po zápočtu vykázaných ve výkazu o finanční pozici tj. nadměrné zajištění, pokud existuje, není v tabulce zohledněno, jelikož by stejně o tomto převisu zajištění v případě selhání protistrany nemohlo být účtováno).

PPF Financial Holdings a.s.**Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023***V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022*

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

C.7. Provozní riziko

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

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

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

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

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

C.8. Řízení kapitálu

PPF Financial Holdings a.s. je jako schválená finanční holdingová osoba (ve smyslu par. 28 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách) předmětem omezujících 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 je Česká národní banka.

K 31. prosinci 2023 je Skupina povinna nad rámec kapitálových požadavků ve výši 8 % udržovat bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %, proticyklickou kapitálovou rezervu specifickou pro instituci ve výši 1,036 %, kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce ve výši 0,5 % svých rizikově vážených aktiv a dodatečný kapitálový požadavek dle pilíře 2 ve výši 1,0 %. S účinností od 31. března 2024 bude požadavek dle pilíře 2 ve výši 1,2 %.

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

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

Následující tabulka uvádí složení regulatorního kapitálu Skupiny:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2023	2022
Základní kapitál	-	-
Emisní ážio	2 324	2 324
Výsledek hospodaření minulých let a ostatní fondy	- 835	865
Celoroční zisk/-ztráta zahrnutý do kapitálu	293	- 1 385
Menšinové podíly na CET 1	17	15
Úprava CET 1 v důsledku IFRS 9	-	92
(-) Dodatečná úprava ocenění	- 9	- 4
(-) Nehmotný majetek	- 87	- 167
(-) Odložené daňové pohledávky (odpočitatelná část)	- 44	- 38
(-) Investice do finančního sektoru	-	-
Kapitál Tier 1 celkem	1 663	1 703
Kapitál Tier 2 celkem	92	181
Kapitál celkem	1 755	1 885
Poměr kapitálové přiměřenosti celkem	15,01 %	14,15 %

C.9. Klimatické a environmentální riziko

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

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

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

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

- Výbor pro skupinová rizika je odpovědný za vývoj celo-skupinových politik, procesů a kontrol pro začlenění klimatických a environmentálních rizik do řízení hlavních kategorií rizik.
- Fyzická rizika a rizika přechodu jsou zahrnuta v katalogu skupinových rizik s cílem explicitně je řídit v rámci každoročního procesu hodnocení interní kapitálové přiměřenosti (ICAAP).
- Rizikový apetit skupiny pro rok 2023 poprvé zahrnuje rizika na kvalitativní bázi.
- Separátní skupinová ESG politika, připravená v roce 2024, bude poskytovat prvotní pokus o identifikaci oblastí s potenciálním dopadem těchto rizik, přičemž kvantitativní KPIs budou postupně adekvátně nastavována.
- Údaje o rizicích souvisejících s životním prostředím mají být shromažďovány v souladu s požadavky Evropského orgánu pro bankovníctví dle Pilíře III (zveřejnění). Tyto požadavky jsou však pro Skupinu relevantní pouze s implementací CRR 3. Přičemž navržená novelizace nařízení ukládá zveřejňování environmentálních, sociálních aspektů a aspektů správy všem institucím, zatímco v současnosti jsou povinny pouze velké instituce, jejichž instrumenty jsou obchodovány na regulovaném trhu v EU, podle čl. 449a.)

Skupina se skládá zejména ze dvou hlavních odlišných typů podnikání:

- korporátní finance, primárně v PPF bance
- a spotřebitelské financování především ve skupině Home Credit (vč. Air Bank) a Bank Home Credit,

U posledně jmenovaných se jedná buď o neúčelové úvěry domácnostem, kde je obtížné sledovat environmentální aspekty, nebo o spotřebitelské hypoteční úvěry, u nichž je energetická účinnost postupně posuzována prostřednictvím údajů z průkazů energetické náročnosti budov.

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

související s klimatem do svého širšího rámce řízení rizik a začíná zavádět procesy pro identifikaci, hodnocení, řízení a vykazování rizik souvisejících s klimatem.

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

D. Vykazování podle segmentů

Skupina rozlišuje vykazované segmenty definované podle odvětvových charakteristik. Tyto segmenty nabízejí odlišné produkty a služby a jsou řízeny odděleně, protože působí ve zcela odlišných podnikatelských oblastech. Představenstvo a akcionář Skupiny (hlavní orgán s rozhodovací pravomocí) pravidelně vyhodnocují interní zprávy o hospodaření jednotlivých segmentů.

Následující shrnutí popisuje činnosti a geografické zaměření jednotlivých vykazovaných segmentů.

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

*součást skupiny Home Credit

**Region Rusko (součást regionu CIS) je v roce 2022 vykázán jako ukončená činnost (viz bod B.2.2).

Skupina Home Credit vykazuje jeden globální segment spotřebitelských úvěrů, kde jsou uvedeny všechny informace o podobných produktech, službách a zákaznících. Tento přístup odpovídá globální obchodní strategii, jež má podobný přístup k zákazníkům, jedinečné a jednotné portfolio produktů, stejně jako centralizované procesy nastavené s cílem dosažení co možná nejvyšší provozní efektivnosti. Skupina dále uvádí doplňující informace o tržbách a čistých úrokových výnosech na základě rozdělení zemí do čtyř geografických podsegmentů: jihovýchodní Asie, střední a východní Evropa, Čína, Společenství nezávislých států. Skupina Home Credit působí či ve vykazovaných obdobích v této konsolidované účetní závěrce působila v následujících hlavních zeměpisných oblastech: Česká republika a Slovensko, Vietnam, Indie, Čína, Indonésie (do 2. října 2023 – viz bod B.2.1), Filipíny (do 1. června 2023 – viz bod B.2.1), Ruská federace (do 16. června 2022 – viz bod B.2.2), Kazachstán (do 16. června 2022 – viz bod B.2.2). Ruská Home Credit and Finance Bank (do 16. června 2022), kazašská společnost Bank Home Credit a česká Air Bank působí na trhu na základě bankovních licencí, které jim povolují přijímat vklady od klientů.

Dne 16. června 2022 přestala skupina Home Credit kontrolovat kazašskou společnost Bank Home Credit, přičemž na úrovni skupiny PPF Financial Holdings kontrola nad kazašskou bankou zůstala zachována (viz bod B.2.2). V souvislosti s převodem přímé kontroly nad touto bankou ze skupiny Home Credit na úroveň PPF Financial Holdings se adekvátně upravilo

i nastavení přímého řízení banky z úrovně PPF Financial Holdings. Region Společenství nezávislých států (CIS) v tabulce níže uvádějící výsledky v členění dle vykazovaných segmentů zahrnoval jak ruský, tak i kazašský region. V souvislosti s prodejem ruských společností v první polovině roku 2022 a převedením kazašské banky pod přímou kontrolu PPF Financial Holdings (viz bod B.2.2) byl region CIS v tabulce rozdělen na dvě části tak, aby bylo zřejmé, jaké výsledky se týkají činností spojených s prodanými ruskými společnostmi a jaké výsledky souvisejí s pokračující kazašskou bankou. Činnosti kazašské banky jsou tak nově vykazovány v segmentu Spotřebitelské úvěry (Kazachstán) oproti jejich původnímu zahrnutí do regionu CIS společně s výsledky činností prodaných ruských společností v segmentu Spotřebitelské úvěry skupiny Home Credit.

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

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

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

Celkové výnosy segmentu obsahují následující kategorie v rámci pokračujících činností, které lze porovnat s konsolidovaným výkazem zisku a ztráty, a ty v rámci ukončené činnosti (viz bod B.2.2). Hlavní kategorie jsou uvedeny v následující tabulce:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

	Pokračující	Ukončená	Celkem
Úrokové výnosy	2 268	-	2 268
Výnosy z poplatků a provizí	310	-	310
Čisté zasloužené pojistné	-	-	-
Výnosy od externích zákazníků celkem	2 578	-	2 578

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

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

Následující tabulka uvádí hlavní položky účetní závěrky v členění podle vykazovaných segmentů.

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

V milionech EUR

2023	Spotřebitelské úvěry					Korporátní bankovníctví	Spotřebitelské úvěry	Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidovaný údaj
	SEA*	CEE*	Čína	Ostatní		Kazachstán	Srbsko				
Výnosy od externích zákazníků	1 402	822	484	86	10	767	372	30	7	-	2 578
Mezisegmentové výnosy	33	-	31	-	2	52	-	-	21	- 106	-
Výnosy celkem	1 435	822	515	86	12	819	372	30	28	- 106	2 578
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	830	549	270	11	-	240	222	16	- 2	-	1 306
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 32	- 20	8	- 2	- 18	42	-	- 2	21	- 29	-
Čisté úrokové výnosy celkem	798	529	278	9	- 18	282	222	14	19	- 29	1 306
Výnosy z poplatků a provizí celkem	257	171	64	12	10	25	19	11	-	- 2	310
Provize od pojišťoven	115	100	15	-	-	-	9	-	-	-	124
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	44	17	27	-	-	4	6	10	-	-	64
Peněžní operace	12	1	11	-	-	-	-	1	-	-	13
Pokuty a penále	22	13	7	2	-	1	4	-	-	-	27
Příjem z provizí od partnerů	42	36	-	6	-	-	-	-	-	-	42
Provize obchodníkům	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Ostatní	21	4	3	4	10	20	-	-	-	- 2	39
<i>z toho:</i>											
Výnosy převáděné v průběhu času	64	42	-	12	10	19	-	-	-	- 1	82
Výnosy převedené v určitém okamžiku	193	129	64	-	-	6	19	11	-	- 1	228
Daň z příjmů	- 76					- 34	- 14	-	- 16	-	- 140
Čistý zisk/-ztráta za období	381					167	58	1	- 25	- 2	580
Investiční výdaje	37					1	22	7	-	- 16	51
Odpisy a amortizace	- 140					- 4	- 10	- 1	-	3	- 152
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 276					- 24	- 52	- 3	- 5	6	- 354
Aktiva segmentu (včetně společností účtovaných ekvivalenční metodou)	8 309					15 589	1 609	303	414	- 1 004	25 220
Závazky segmentu	7 732					14 727	1 268	267	89	- 992	23 091
Vlastní kapitál segmentu	577					862	341	36	325	- 12	2 129

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

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

V milionech EUR

2022	Spotřebitelské úvěry					Korporátní bankovníctví	Spotřebitelské úvěry	Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	Konsoli- dovaný údaj
	SEA*	CEE *	Čína	Rusko (část CIS)* ukon.**	Ostatní		Kazachstán	Srbsko			
Výnosy od externích zákazníků	2 080	1 015	421	386	258	-	505	265	23	9	- 2 882
Mezisegmentové výnosy	18	-	17	-	1	-	46	1	-	28	-
Výnosy celkem	2 098	1 015	438	386	259	-	551	266	23	37	- 93 2 882
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1 280	698	276	192	133	- 19	223	177	12	- 12	- 1 680
Mezisegmentový čistý úrokový výnos	- 53	- 21	2	- 2	-	- 32	47	- 1	- 1	28	- 20 -
Čisté úrokové výnosy celkem	1 227	677	278	190	133	- 51	270	176	11	16	- 20 1 680
Výnosy z poplatků a provizí celkem	329	220	56	13	40	-	24	17	11	-	- 1 380
Provize od pojišťoven	173	149	12	3	9	-	-	8	-	-	- 181
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	50	19	24	-	7	-	4	5	10	-	- 69
Peněžní operace	22	-	12	-	10	-	-	-	1	-	- 23
Pokuty a penále	30	20	5	-	5	-	1	4	-	-	- 35
Příjem z provizí od partnerů	32	28	-	4	-	-	-	-	-	-	- 32
Provize obchodníkům	7	-	1	-	6	-	-	-	-	-	- 7
Ostatní	15	4	2	6	3	-	19	-	-	- 1	33
<i>z toho:</i>											
Výnosy převáděné v průběhu času	98	55	-	13	30	-	19	-	-	-	- 1 116
Výnosy převedené v určitém okamžiku	231	165	56	-	10	-	5	11	17	-	- 264
Daň z příjmů	- 598					- 21	- 13	-	3	-	- 629
Čistý zisk za období	- 1 614					112	50	-	- 11	- 1	- 1 464
Investiční výdaje	61					1	6	1	-	- 1	68
Odpisy a amortizace	- 144					- 4	- 9	- 2	-	3	- 156
Ostatní významné nepeněžní náklady	- 666					- 37	- 24	- 2	-	-	- 729
Aktiva segmentu (včetně společností účetovaných ekvivalenční metodou)	10 069					11 977	1 125	232	732	- 1 264	22 871
Závazky segmentu	9 469					11 241	836	201	472	- 1 266	20 953
Vlastní kapitál segmentu	600					736	289	31	260	2	1 918

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

**Činnost Skupiny v regionu Ruské federace (viz výše uvedený odstavec v této části) je v období za rok končící 31. prosincem 2022 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty uvedena jako ukončená činnost, avšak pro lepší srozumitelnost tabulky je zde segment Rusko prezentován tak, jako by jeho činnost ukončena nebyla. Výsledky z ukončených činností jsou uvedeny v samostatné poznámce B.2.2.

E. Další body přílohy ke konsolidované účetní závěrce

E.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022 (upraveno)*
Pokladní hotovost	128	115
Běžné účty	284	330
Vklady u centrálních bank	614	641
Vklady u finančních institucí splatné do 3 měsíců	57	215
Smlouvy o zpětném prodeji s centrálními bankami	6 997	7 022
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	8 080	8 323

*více informací o úpravě v bodě A.7

K 31. prosinci 2023 se část peněz a peněžních ekvivalentů ve výši 2 mil. EUR (2022: 5 mil. EUR) vztahovalo omezení smlouvami o půjčkách, které uzavřela čínská dceřiná společnost v podskupině Home Credit, a to buď na poskytování úvěrů retailovým klientům, nebo na splácení úvěrů přijatých od věřitelů. Pokud by se peníze a peněžní ekvivalenty použily jako prostředky k poskytnutí úvěrů retailovým klientům, tyto úvěry by byly použity jako zajištění. Toto omezení tak zvyšuje zajištění věřitelů.

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

Ve výše uvedené tabulce zahrnuje řádek Vklady u centrálních bank také povinné minimální rezervy ve výši milionů 298 mil. EUR (2022: 239 mil. EUR). Povinné minimální rezervy představují povinnost komerčních bank držet určité množství likvidních prostředků na účtu u centrální banky. Toto množství je stanoveno jako procentuální podíl z průměrné základny, která je určena závazky bank vůči nebankovním subjektům. Při nesplnění tohoto procentuálního podílu centrální banka zatíží nenaplněnou část povinnosti bankovního subjektu úrokovým nákladem.

E.2. Investiční cenné papíry a deriváty

Investiční cenné papíry a deriváty zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční aktiva FVTPL (vč. derivátů)	4 289	1 574
Finanční aktiva AC**	2 359	2 182
Naběhlá hodnota	2 410	2 311
Úpravy ze zajištění reálné hodnoty*	- 51	- 129
Finanční aktiva FVOCI	1 198	1 076
Investiční cenné papíry a deriváty celkem	7 846	4 832

*viz bod C.4.4

E.2.1. Finanční aktiva FVTPL

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

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční aktiva FVTPL k obchodování	4 220	1 309
Státní a ostatní dluhopisy veřejného sektoru	609	439
Korporátní dluhopisy	7	4
Majetkové cenné papíry	21	11
Smlouvy o zpětném prodeji	3 130	104
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování (viz E.11)	453	751
Úrokové deriváty	348	611
Měnové deriváty	106	140
Finanční aktiva FVTPL nadržena k obchodování	69	265
Úvěry a pohledávky	1	150
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	68	115
Finanční aktiva FVTPL celkem	4 289	1 574

Nárůst hodnoty finančních aktiv FVTPL je způsoben nárůstem smluv o zpětném prodeji a vyplývá z řízení likviditní pozice zejména PPF banky (související nárůst finančních závazků FVTPL - ze smluv o zpětném nákupu v bodě E.11).

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

E.2.2. Finanční aktiva AC

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Hrubá výše	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	2 393	2 393
Korporátní dluhopisy	17	17
Finanční aktiva AC celkem	2 410	2 410

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

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

Analýza úvěrové kvality

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 Skupina nevykazovala žádné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům AC.

Níže uvedená tabulka ukazuje úvěrovou kvalitu a maximální míru angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Vykázané částky představují hrubé účetní hodnoty, pokud není uvedeno jinak. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.6. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou v kategorii investičních cenných papírů se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	2 394	-	-	-	2 394
Nízké riziko	10	-	-	-	10
Střední riziko	6	-	-	-	6
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	2 410	-	-	-	2 410
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	2 410	-	-	-	2 410

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

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

E.2.3. Finanční aktiva FVOCI

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

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dluhové cenné papíry	1 179	1 048
Státní dluhopisy	830	744
Korporátní dluhopisy	349	304
Majetkové cenné papíry – akcie	19	28
Finanční aktiva FVOCI celkem	1 198	1 076

Analýza úvěrové kvality

V následující tabulce je uvedena reálná hodnota dluhových cenných papírů držených Skupinou oceňovaných ve FVOCI podle úvěrového rizika na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.6. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

Dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	816	-	-	-	816
Nízké riziko	90	-	-	-	90
Střední riziko	208	57	-	-	265
Vysoké riziko	1	7	-	-	8
Selhání	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem (reálná hodnota)	1 115	64	-	-	1 179

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

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

Analýza změn příslušných opravných položek na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu k dluhovým cenným papírům oceňovaným ve FVOCI v kategorii investičních cenných papírů je následující:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

Opravná položka – dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2023	- 2	- 37	-	-	- 39
Změna opravných položek	1	- 6	-	-	- 5
Převod z ostatních stupňů/-do Stupně 2	1	- 6	-	-	- 5
Nově poskytnuté nebo zakoupené	- 1	-	-	-	- 1
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	-	-	-	-	-
Plně splacená finanční aktiva	-	10	-	-	10
Finanční aktiva odúčtovaná v důsledku jejich prodeje	-	26	-	-	26
Vliv pohybu měnových kurzů	-	1	-	-	1
Čistá změna za období	-	31	-	-	31
Opravná položka k 31. prosinci 2023	- 2	- 6	-	-	- 8

*Pokud byl dluhový cenný papír v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, 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 2022

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

*Pokud byl dluhový cenný papír v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, 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 2023	31. prosince 2022 (upraveno)*
Hrubá hodnota	162	117
Opravná položka	- 2	-
Účetní hodnota celkem	160	117
Termínované vklady u bank	14	6
Úvěry bankám	5	13
Úvěry a zálohy poskytnuté v rámci smluv o zpětném prodeji	7	-
Peněžní zajištění derivátových kontraktů	134	98

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

Analýza úvěrové kvality

Níže uvedená tabulka ukazuje úvěrovou kvalitu a maximální míru angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Pokud není uvedeno jinak, vykázané částky představují hrubé účetní hodnoty. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.6. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro úvěry bankám a jiným finančním institucím se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

					2023	2022 (upraveno)*
Úvěry bankám a ostatním finančním institucím	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Velmi nízké riziko	10	-	-	-	10	8
Nízké riziko	142	-	-	-	142	107
Střední riziko	8	-	-	-	8	2
Vysoké riziko	-	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	2	-	2	-
Hrubá hodnota	160	-	2	-	162	117
Opravná položka	-	-	- 2	-	- 2	-
Účetní hodnota celkem	160	-	-	-	160	117

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

E.4. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují následující položky:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022 (upraveno)
Hotovostní půjčky	4 071	4 012
Spotřebitelské úvěry	573	508
Revolvingové úvěry	731	612
Úvěry na pořízení automobilu	316	233
Hypoteční úvěry	727	635
Retailové úvěry (účetní hodnota)	6 418	6 000
Úvěry obchodním společnostem	1 748	1 683
Úvěry v rámci smluv o zpětném prodeji	269	-
Ostatní	12	25
Korporátní úvěry (účetní hodnota)	2 029	1 708
Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnota) celkem	8 447	7 708

V roce 2023 Skupina změnila klasifikaci produktu u jedné společnosti v podskupině Home Credit, kdy společnost poskytuje svým zákazníkům úvěrový limit bez určení data splatnosti či určení předmětu financování. Tento produkt byl dříve vykazován v rámci spotřebitelských úvěrů, nově je klasifikován jako revolvingový úvěr. Srovnávací údaje k 31. prosinci 2022 ve výše uvedené tabulce v rámci skupiny retailových úvěrů byly upraveny následovně: revolvingové úvěry byly navýšeny o 83 mil. EUR a zároveň spotřebitelské úvěry byly sníženy o 83 mil. EUR. Tato změna nemá žádný dopad na konsolidovaný výkaz o finanční pozici, ani na konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření. Změna se projeví pouze v rozložení retailových úvěrů na spotřebitelské a revolvingové úvěry a v souvisejících výnosech a nákladech v bodě E.24 a E.28.

E.4.1.1. Retailové úvěry

Retailové úvěry zahrnují:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry	Revolvingové úvěry	Hypoteční úvěry	Úvěry na pořízení automobilu	Celkem
Hrubá hodnota	4 376	607	813	728	346	6 870
Stupeň 1	3 538	550	642	662	312	5 704
Stupeň 2	503	23	95	65	13	699
Stupeň 3	331	34	76	1	21	463
POCI	4	-	-	-	-	4
Opravná položka	- 305	- 34	- 82	- 1	- 30	- 452
Stupeň 1	- 91	- 10	- 21	- 1	- 7	- 130
Stupeň 2	- 61	- 3	- 10	-	- 3	- 77
Stupeň 3	- 150	- 21	- 51	-	- 20	- 242
POCI	- 3	-	-	-	-	- 3
Účetní hodnota celkem	4 071	573	731	727	316	6 418

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

	Hotovostní půjčky	Spotřebitelské úvěry*	Revolvingové úvěry*	Hypoteční úvěry	Úvěry na pořízení automobilu	Celkem
Hrubá hodnota	4 476	555	674	635	256	6 596
Stupeň 1	3 281	471	497	516	226	4 991
Stupeň 2	744	26	117	118	14	1 019
Stupeň 3	450	58	60	1	16	585
POCI	1	-	-	-	-	1
Opravná položka	- 464	- 47	- 62	-	- 23	- 596
Stupeň 1	- 123	- 12	- 18	-	- 6	- 159
Stupeň 2	- 168	- 8	- 10	-	- 2	- 188
Stupeň 3	- 173	- 27	- 34	-	- 15	- 249
POCI	-	-	-	-	-	-
Účetní hodnota celkem	4 012	508	612	635	233	6 000

*upraveno

Analýza úvěrové kvality

Maximální míra angažovanosti Skupiny vůči úvěrovému riziku a klasifikace na konci roku jsou uvedeny v tabulce výše. Pro retailová portfolia používá Skupina koeficienty pro tvorbu opravných položek odhadnuté pomocí statistických modelů (stochastický model založený na Markovově řetězci) vycházejících z interně evidovaných dat, přičemž, pokud je to možné, využívají se i tržní data. Větší podrobnosti jsou uvedeny v bodě F.1.6. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu k retailovým půjčkám klientům (spotřebitelské úvěrování) se určují na kolektivní bázi.

Analýza změn příslušných opravných položek na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu k retailovým úvěrům je následující:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

Opravná položka – retailové úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2023	- 159	- 188	- 249	-	- 596
Úbytky v důsledku podnikových kombinací	-	-	-	-	-
Změny opravných položek	38	5	- 83	-	- 40
Převod z ostatních stupňů/-do Stupně 1	- 3	5	-	-	2
Převod z ostatních stupňů/-do Stupně 2	21	- 28	1	-	- 6
Převod z ostatních stupňů/-do Stupně 3	20	28	- 84	-	- 36
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 97	- 26	- 27	- 3	- 153
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	- 51	- 76	- 188	-	- 315
Plně splacená finanční aktiva**	50	42	24	-	116
Odpisy	84	159	280	-	523
Vliv pohybu měnových kurzů	5	7	1	-	13
Čistá změna za období	29	111	7	- 3	144
Opravná položka k 31. prosinci 2023	- 130	- 77	- 242	- 3	- 452

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, 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 2022

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

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, 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 2023	31. prosince 2022
Hrubá hodnota	1 798	1 721
Opravná položka	- 50	- 38
Účetní hodnota celkem*	1 748	1 683

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

Analýza úvěrové kvality

Níže uvedená tabulka ukazuje úvěrovou kvalitu a maximální míru angažovanosti vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingového systému Skupiny a klasifikace na konci roku. Vykázané částky jsou v hrubé výši bez opravných položek. Podrobnosti o interním ratingovém systému Skupiny jsou uvedeny v bodě F.1.6. Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty pro korporátní úvěry se určují na individuální bázi.

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

					2023	2022
Korporátní úvěry	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Velmi nízké riziko	1	-	-	-	1	52
Nízké riziko	95	-	-	-	95	12
Střední riziko	1 067	256	-	-	1 323	1 581
Vysoké riziko	352	14	-	-	366	56
Selhání	-	-	13	-	13	20
Hrubá hodnota celkem	1 515	270	13	-	1 798	1 721
Opravná položka	- 31	- 9	- 10	-	- 50	- 38
Účetní hodnota	1 484	261	3	-	1 748	1 683

Analýza změn příslušných opravných položek na očekávané úvěrové ztráty ve vztahu ke korporátním úvěrům je následující:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

Opravná položka – korporátní úvěry*	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. lednu 2023	- 18	- 10	- 10	-	- 38
Změny opravných položek	4	- 4	-	-	-
Převod z ostatních stupňů/-do Stupně 2	4	- 4	-	-	-
Nově poskytnuté nebo nakoupené	- 29	-	-	-	- 29
Změna v PD/EAD/LGD, rozpouštění diskontu	11	3	-	-	14
Plně splacená finanční aktiva**	1	2	-	-	3
Čistá změna za období	- 13	1	-	-	- 12
Opravná položka k 31. prosinci 2023	- 31	- 9	- 10	-	- 50

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, 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 2022

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

*Pokud byl úvěr v daném období odúčtován, tj. ke konci období není vykázán žádný zůstatek opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, 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 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	59	51
Příjmy příštích období	1	1
Individuální opravná položka	- 1	- 1
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	59	51

E.6. Aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji

K 31. prosinci 2022 aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji představují zejména aktiva a závazky asijských (indonéské a filipínských) dceřiných společností podskupiny Home Credit. Obě transakce, indonéská i filipínská, byly dokončeny v průběhu roku 2023 (viz bod B.2.1). Prodejní transakce týkající se zbývajících podílů s podstatným vlivem ve společnosti Home Credit Insurance LLC (viz bod B.2.2) nebyla během roku 2023 stále dokončena a vedení Skupiny se rozhodlo překlasifikovat podíl do finančních aktiv FVTPL.

Aktiva držená k prodeji

V milionech EUR

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

Závazky související s aktivy drženými k prodeji

V milionech EUR

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

Úvěry a pohledávky za klienty - retail

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

V milionech EUR, k 31. prosinci 2022

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

E.7. Společnosti účtované ekvivalenční metodou

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé společnosti účtované ekvivalenční metodou:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
ClearBank	88	88
Ostatní	4	7
Společnosti účtované ekvivalenční metodou celkem	92	95

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

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

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
ClearBank	- 1	20
Ostatní	- 10	- 6
Podíl na ziscích/-ztrátách společností účtovaných ekvivalenční metodou celkem	- 11	14

ClearBank (přidružený podnik)

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

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

Následující tabulka poskytuje přehled hospodaření skupiny ClearBank:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Aktiva celkem	7 323	3 616
Závazky celkem	- 7 109	- 3 417
Čistá aktiva (100 %)	214	199
Podíl Skupiny na čistých aktivech (33,32 %; 2022: 35,35 %)	70	70
Goodwill zahrnutý v účetní hodnotě	18	18
Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku	88	88
	2023	2022
Zisk/-ztráta za období, po zdanění, celkem (100 %)	8	- 5
Podíl Skupiny na čistém zisku/-ztrátě (33,32 %; 2022: 35,35 %)	3	- 4
Zisk/-ztráta z naředění podílu	- 4	24
Podíl na zisku/-ztrátě celkem (33,32 %; 2022: 35,35 %)	- 1	20

E.8. Dlouhodobý hmotný majetek

Následující tabulka uvádí přehled pohybů dlouhodobého hmotného majetku vyjma aktiv z práv k užívání majetku dle IFRS 16 v celkové účetní hodnotě 38 mil. EUR (2022: 49 mil. EUR). Přehled pohybů aktiv z práv k užívání majetku je uveden v bodě E.22.1:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

	Budovy	Ostatní hmotný majetek a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena	22	169	1	192
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 12	- 146	-	- 158
Účetní hodnota k 1. lednu 2023	10	23	1	34
Přírůstky	-	9	1	10
Úbytky	-	- 1	-	- 1
Převody	-	2	- 2	-
Odpisy	- 3	- 9	-	- 12
Vliv pohybu měnových kurzů	-	- 1	-	- 1
Účetní hodnota k 31. prosinci 2023	7	23	-	30
Pořizovací cena	22	155	-	177
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	- 15	- 132	-	- 147

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022*

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

E.9. Dlouhodobý nehmotný majetek (včetně goodwillu)

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

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Pořizovací cena	3	789	95	21	908
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 583	- 71	-	- 654
Účetní hodnota k 1. lednu 2023	3	206	24	21	254
Přírůstky	-	21	10	10	41
Přírůstky z interního vývoje	-	27	-	9	36
Úbytky	-	-	- 2	- 9	- 11
Převody	-	10	3	- 13	-
Odpisy	-	- 118	- 7	1	- 124
Zaučtování ztráty ze snížení hodnoty	-	- 1	- 16	- 1	- 18
Vliv pohybu měnových kurzů	-	- 5	- 1	- 1	- 7
Účetní hodnota k 31. prosinci 2023	3	140	11	17	171
Pořizovací cena	3	627	99	17	746
Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty	-	- 487	- 88	-	- 575

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022*

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

E.10. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Peněžní zajištění pro platební karty*	60	58
Náklady příštích období a zálohy	48	59
Finanční vypořádání a jiné podobné účty	46	34
Specifické vklady a jiné specifické pohledávky*	5	10
Ostatní daňové pohledávky	1	2
Zásoby	1	1
Ostatní	8	7
Ostatní aktiva celkem	169	171

*představuje ostatní finanční aktiva

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

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

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční závazky FVTPL k obchodování	3 489	794
Závazky ze smluv o zpětném nákupu	3 099	100
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	390	694
Úrokové deriváty	324	583
Měnové deriváty	66	111
Finanční závazky FVTPL jiné než k obchodování	508	498
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	468	347
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	40	3
Ostatní	-	148
Finanční závazky oceňované ve FVTPL celkem	3 997	1 292

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

Podrobnosti o derivátových kontraktech jsou uvedeny v následujících tabulkách:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2023

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Dohody o forwardové úrokové míře (FRA)	2 844	2	- 1
Úrokové swapy	9 982	346	- 323
<i>Veřejně obchodované instrumenty (burzovní produkty):</i>			
Úrokové futures	18	-	-
Celkem	12 844	348	- 324
Měnové deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Měnové forwardové kontrakty	959	21	- 7
Měnové swapové kontrakty	7 117	85	- 59
Měnové opce (nákup)	5	-	-
Měnové opce (prodej)	5	-	-
Celkem	8 086	106	- 66
Zajišťovací deriváty			
<i>Veřejně neobchodované instrumenty (OTC produkty):</i>			
Úrokové swapové kontrakty	1 118	68	- 40
Celkem	1 118	68	- 40

V milionech EUR, stav k 31. prosinci 2022

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

E.12. Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky vůči nebankovním subjektům zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty a vklady na požádání	8 879	9 218
Termínované vklady	2 188	2 309
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	4 819	3 174
Úvěry	-	143
Kolaterály k zajištění derivátů	17	3
Závazky vůči nebankovním subjektům celkem	15 903	14 847

Tabulka zobrazuje závazky vůči korporátním a individuálním klientům, z nichž většina se týká bankovního podnikání společností PPF banka, Air Banka a Home Credit Bank (Kazachstán).

E.13. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zajištěné úvěry (jiné než v rámci smluv o zpětném nákupu)	667	1 099
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	494	683
Nezajištěné úvěry	257	311
Závazky splatné na požádání	2	9
Kolaterály k zajištění derivátů	166	325
Ostatní	1	3
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím celkem	1 587	2 430

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

E.14. Vydané dluhové cenné papíry

Splatnost dluhových cenných papírů je následující:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dluhové cenné papíry s pevnou sazbou		
Do 1 roku	704	653
1-2 roky	90	168
2-3 roky	51	48
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou		
Do 1 roku	81	46
1-2 roky	-	33
2-3 roky	60	52
Vydané dluhové cenné papíry celkem	986	1 000

K 31. prosinci 2023 činily zajištěné vydané dluhové cenné papíry 37 mil. EUR (2022 18 mil. EUR), a ty byly zajištěny pohledávkami z hotovostních půjček.

E.15. Podřízené závazky

Podřízené závazky zahrnují:

V milionech EUR

	Úroková sazba	Splatnost	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Emise dluhopisů ve výši 80 mil. EUR	Pevná	2031	81	82
Emise dluhopisů ve výši 290 mil. Kč	Pohyblivá	2029	12	12
Emise dluhopisů ve výši 92 mil. EUR	Pohyblivá	2028	-	93
Podřízené závazky celkem			93	187

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

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

Emise dluhopisů v hodnotě 92 mil. EUR byla realizována v září 2018. Dluhopisy s konečnou splatností v září 2028 byly úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M EURIBOR + 2,95 % p.a. Skupina disponovala opcí na předčasné splacení dluhopisů, kterou v září 2023 uplatnila.

E.16. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky zahrnují:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z obchodních vztahů s dodavateli*	86	89
Přeplatky spotřebitelských úvěrů*	84	93
Mzdy a platy	70	62
Závazky z leasingu*	39	51
Výdaje příštích období*	30	48
Finanční vypořádání a ostatní podobné účty*	27	11
Ostatní daňové závazky	12	12
Přijaté zálohy	11	1
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8	7
Výnosy příštích období	7	5
Ostatní závazky*	51	23
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem	425	402

*představuje ostatní finanční závazky

E.17. Smluvní závazky

Smluvní závazky byly rozpoznány v souvislosti s prodejem filipínských a indonéské dceřiné společnosti (viz bod B.2.1). Vztahují se k zálohám přijatým v souvislosti se smlouvami mezi společností EmbedIT s.r.o. a dřívějšími dceřinými společnostmi (které již nejsou součástí Skupiny) o poskytování IT služeb a podpory v době trvání 3 let, a dále k licenční smlouvě mezi společností Home Credit International a.s. s dřívějšími dceřinými společnostmi o užívání obchodní značky Home Credit.

Tabulka níže uvádí přehled změn smluvních závazků v průběhu roku 2023:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

	Smluvní závazky
Zůstatek k 1. lednu 2023	-
Rozpoznání v důsledku přijatých peněžních prostředků s výjimkou částek vykázaných jako výnos v průběhu období	43
Zůstatek k 31. prosinci 2023	43

Transakční cena alokovaná na zbývající závazky vyplývající ze smluv se zákazníky (nesplněné nebo částečně nesplněné) je následující:

V milionech EUR

	31. prosince 2023
Do 1 roku	14
1–2 roky	9
2–5 let	5
Nad 5 let	15
Transakční cena u závazků k plnění, která ještě nebyla splněna	43

E.18. Rezervy

Rezervy zahrnují následující položky:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Rezerva na restrukturalizaci	11	-
Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	9	6
Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	3	7
Ostatní rezervy	5	8
Rezervy celkem	28	21

Přehled pohybu rezerv uvádí následující tabulky:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023

	Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	Rezerva na restruktu- ralizaci	Rezerva na očekávané ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	7	-	6	8	21
Rezervy vytvořené v průběhu roku	2	13	14	2	31
Rezervy čerpané v průběhu roku	- 1	- 2	- 3	- 5	- 11
Rezervy rozpuštěné v průběhu roku	- 5	-	- 7	-	- 12
Vliv pohybu měnových kurzů	-	-	- 1	-	- 1
Zůstatek k 31. prosinci 2023	3	11	9	5	28
Dlouhodobé (> 1 rok)	2	-	1	3	6
Krátkodobé (< 1 rok)	1	11	8	2	22
Rezervy celkem	3	11	9	5	28

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022

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

E.19. 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 2023 zahrnoval základní kapitál 1 akcii na jméno s nominální hodnotou ve výši 2 mil. CZK (2022: 2 mil. CZK).

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

E.20. Fondy**E.20.1. Výsledek hospodaření minulých let**

Výsledek hospodaření minulých let zahrnuje zákonné rezervní fondy, které představují fondy, jejichž tvorba a použití je omezeno právními předpisy a stanovami jednotlivých společností ve Skupině a které nejsou určeny k distribuci akcionářům. K 31. prosinci 2023 činily tyto zákonné rezervní fondy celkem 102 mil. EUR (2022: 99 mil. EUR).

E.20.2. Fond z přecenění cenných papírů

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

E.20.3. Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje kurzové rozdíly vyplývající z převodu účetních závěrek společností v rámci Skupiny s jinou funkční měnou, než je prezentační měna Skupiny. Tou je měna euro (EUR). Fond z přepočtu cizích měn není určen k distribuci akcionářům. V průběhu roku končícího 31. prosincem 2023 byla část ztráty fondu z přepočtu cizích měn v celkové výši 15 mil. EUR převedena do zisku nebo ztráty v souvislosti se ztrátou kontroly nad činností filipínských společností a indonéské společnosti (viz bod B.2.1). V průběhu roku končícího dnem 31. prosince 2022, byla část ztráty fondu z přepočtu cizích měn v celkové výši 505 mil. EUR převedena do zisku nebo ztráty v souvislosti se ztrátou kontroly nad činností Skupiny v ruských společnostech v červnu 2022 (viz bod B.2.2).

E.20.4. Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

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

E.20.5. Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje zahrnovaly zůstatek podřízených dluhopisů AT1 vydaných jednou z dceřiných společností podskupiny Home Credit působící v Ruské federaci. Dluhopis AT1 představoval věčné podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 200 mil. USD. Dluhopisy byly nevypověditelné po dobu prvních 5 let a 3 měsíců a nesly pevný úrok ve výši 8,8 % p. a. splatný čtvrtletně do 7. února 2025. Úrokové platby byly čistě na vůli emitenta, nikoli držitele. Zůstatek související s podřízenými dluhopisy AT1 nepředstavoval kapitál volně vyplatitelný akcionářům. Podřízené dluhopisy AT1 byly vyřazeny v souvislosti se ztrátou kontroly nad ruskými aktivitami v červnu 2022 (viz bod B.2.2).

E.20.6. Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy představují příplatky akcionářů do vlastního kapitálu nad rámec základního kapitálu a emisního ážia. V průběhu roku 2022 došlo k navýšení kapitálu mateřské společnosti prostřednictvím peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů ve výši 135 mil. EUR.

E.21. Nekomolní podíly menšinových vlastníků

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

Jméno dceřiné společnosti	Zkratka	Relevantní	Stát, kde je společnost registrována
Home Credit N.V. (podskupina)*	HC	2023/2022	Nizozemsko
PPF banka, a.s. (podskupina)	PPFB	2023/2022	Česká republika
Home Credit Indonesia PT	HCID	2023/2022	Indonésie

*Mateřskou společností podskupiny Home Credit je k 31. prosinci 2023 společnost Home Credit N.V. Původní mateřská společnost Home Credit Group B.V. fúzovala do své dceřiné společnosti Home Credit N.V. k 1. lednu 2023.

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

V milionech EUR

2023	HC	PPFB	HCID*	Celkem
Podíly menšinových vlastníků v % (efektivní podíl na hlasovacích právech)	8,88 %	7,04 %	0,00 %	
Aktiva celkem	8 310	15 588	-	
Závazky celkem	-7 732	-14 727	-	
Čistá aktiva	578	861	-	
Čistá aktiva připadající menšinovým vlastníkům podskupiny	-	-	-	
Čistá aktiva připadající vlastníkům mateřské společnosti podskupiny	578	861	-	
Účetní hodnota podílů menšinových vlastníků	51	61	-	112
Podíly menšinových vlastníků v % v průběhu období	8,88 %	7,04 %	16,88 %	
Výnosy	1 456	823	128	
Zisk	381	167	7	
Ostatní úplný výsledek	-7	14	-	
Úplný výsledek za účetní období	374	181	7	
Zisk připadající menšinovým vlastníkům	34	12	1	47
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým vlastníkům	(1)	1	-	-
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	32	4	-	36

*V důsledku prodeje indonéské společnosti (viz bod B.2.1.) Skupina k 31. prosinci 2023 nevykazuje žádnou hodnotu nekontrolních podílů menšinových vlastníků.

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR*

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

E.22. Leasing

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

E.22.1. Aktiva z práva k užívání

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

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Účetní hodnota k 1. lednu	49	85
Přírůstky	17	29
Úbytky v důsledku podnikových kombinací	-	- 18
Úbytky	- 9	- 11
Převod do aktiv držených k prodeji	-	- 10
Odpisy (vč. ukončených činností)	- 18	- 29
Čistá ztráta ze snížení hodnoty aktiv z práva k užívání	-	- 1
Vliv pohybu měnových kurzů	- 1	4
Účetní hodnota k 31. prosinci	38	49

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

E.22.2. Přehled obrátů souvisejících s leasingem vykázaných ve výkazu zisku a ztráty*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

Leasing dle IFRS 16	2023	2022
Úrokový náklad z leasingu	3	4
Variabilní leasingové splátky	- 1	- 1
Náklady související s krátkodobým leasingem	2	1

Celkový peněžní výdaj Skupiny související s leasingy činil v roce 2023 celkově 21 mil. EUR (2022: 33 mil. EUR).

E.22.3. Opce na prodloužení

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

E.23. Přehled peněžních toků závazků z finanční činnosti dle jejich vykázání v konsolidovaném výkazu peněžních toků*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2023*

	Dluhové cenné papíry a podřízené závazky	Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	Závazky z leasingu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	1 187	2 430	51	3 668
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti:				
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	800	-	-	800
Příjmy z čerpání úvěrů splatných bankám a ostatním finančním institucím	-	2 155	-	2 155
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	- 881	-	-	- 881
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím	-	- 2 930	-	- 2 930
Splacení části jistiny závazků z leasingu	-	-	- 18	- 18
Zaplacené úroky	- 103	- 152	- 3	- 258
Změny v peněžních tocích z finanční činnosti celkem	- 184	- 927	- 21	- 1 062
Vliv pohybu směnných kurzů a převodů	- 34	- 84	- 1	- 119
Nové leasingy	-	-	7	7
Nákladové úroky	110	168	3	281
Zůstatek k 31. prosinci 2023	1 079	1 587	39	2 705

K 31. prosinci 2023 a 2022 zůstalo emisní ážio beze změny v částce 2 324 mil. EUR.

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem 2022*

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

E.24. Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022 (upraveno)**
Finanční aktiva FVTPL (viz bod E.2.1)	126	37
Finanční aktiva AC (viz bod E.2.2)	75	51
Finanční aktiva FVOCI (viz bod E.2.3)	86	74
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	438	376
Korporátní úvěry	168	90
Hotovostní půjčky	944	1 155
Úvěry na pořízení automobilu	29	30
Spotřebitelské úvěry	225	361
Revolvingové úvěry	156	96
Hypoteční úvěry	21	13
Úrokové výnosy celkem*	2 268	2 283

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

**Úrokové výnosy ve výši 20 mil. EUR byly překlasičkovány ze spotřebitelských do revolvingových úvěrů. Podrobnější informace o úpravě jsou uvedené v bodě E.4.

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

Úrokové náklady zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Závazky vůči nebankovním subjektům	614	334
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	168	307
Vydané dluhové cenné papíry	103	66
Podřízené závazky	8	19
Závazky z leasingu	3	4
Ostatní*	66	6
Úrokové náklady celkem	962	736

Čistý úrokový výnos celkem	1 306	1 547
-----------------------------------	--------------	--------------

*Nárůst ostatních úrokových nákladů v roce 2023 souvisí s nárůstem závazků z krátkých prodejů cenných papírů a závazků ze smluv o zpětném nákupu.

E.25. Čistý výnos z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Provize od pojišťoven	124	172
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	64	62
Příjem z provizí od partnerů	42	32
Pokuty a penále	27	29
Peněžní transakce	13	13
Provize obchodníkům	1	1
Ostatní	39	31
Výnosy z poplatků a provizí celkem	310	340

Náklady na poplatky a provize zahrnují:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Peněžní transakce	20	15
Náklady na úvěrové a další registry	18	21
Zpracování plateb klientů a vedení účtů	17	19
Provize obchodníkům	15	22
Ostatní	34	30
Náklady na poplatky a provize celkem	104	107

Čistý výnos z poplatků a provizí celkem	206	233
--	------------	------------

E.26. Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2023	2022
Čistý zisk/-ztráta z obchodování	- 30	63
Obchodování s dluhovými cennými papíry	7	- 16
Obchodování s cizími měnami	29	25
Deriváty	- 66	54
Změny v úpravách zajištění reálné hodnoty	77	- 43
Čistý zisk/-ztráta z úvěrů a pohledávek ve FVTPL nedržených k obchodování	- 4	- 5
Čistý realizovaný zisk/-ztráta	1	- 24
Finanční aktiva FVOCI	- 3	- 27
Úvěry a pohledávky	4	-
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou	-	3
Výnosy z přijatých dividend	1	-
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků celkem	45	- 9

E.27. Ostatní výnosy*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2023	2022
Výnos z ostatních poskytnutých služeb	21	29
Čisté zisky z pohybů měnových kurzů	11	-
Ostatní	13	4
Ostatní výnosy celkem	45	33

E.28. Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2023	2022 (upraveno)**
Hotovostní půjčky	237	382
Revolvingové úvěry	46	42
Spotřebitelské úvěry	20	69
Korporátní úvěry	13	- 6
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	12	-
Úvěry na pořízení automobilu	8	7
Finanční aktiva FVOCI	- 4	36
Ostatní finanční aktiva*	3	11
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv celkem	335	541

*včetně ztráty ze snížení hodnoty nečerpaných úvěrových rámců

**Ztráta ze snížení hodnoty ve výši 17 mil. EUR byla překlasifikována ze spotřebitelských úvěrů do revolvingových úvěrů. Podrobnější informace o úpravě jsou uvedeny v bodě E.4.

E.29. Osobní náklady a ostatní provozní náklady*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2023	2022
Mzdové náklady	344	400
Daně související se mzdami (včetně sociálního zabezpečení)	53	60
Osobní náklady celkem	397	460
Poplatky inkasním agenturám	64	88
Odborné služby	60	62
Informační technologie	53	58
Reklama a marketing	39	44
Telekomunikace a poštovné	31	40
Platby institucím pro pojištění vkladů	22	15
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatního nehmotného majetku	18	79
Daně jiné než daň z příjmů	17	27
Výdaje na nájem, údržbu a opravy	16	17
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	12	2
Náklady na restrukturalizaci	11	-
Ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	8	-
Cestovní náklady	7	8
Čistá ztráta z pohybů měnových kurzů	-	41
Čisté ztráty ze snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení – ROU (IFRS 16)	-	1
Ostatní	27	49
Ostatní provozní náklady celkem	385	531

Průměrný zaokrouhlený počet zaměstnanců v roce 2023 činil 27 000 (2022: 36 000 zaměstnanců).

E.30. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku*V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem*

	2023	2022
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	12	21
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku – aktiv z práv k užívání (IFRS 16)	18	26
Odpisy nehmotného majetku	122	99
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku celkem	152	146

E.31. Smlouvy o zpětném nákupu a zpětném prodeji

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2023 Reálná hodnota podkladových aktiv	2023 Účetní hodnota souvisejících závazků	2022 Reálná hodnota podkladových aktiv	2022 Účetní hodnota souvisejících závazků
Finanční aktiva FVTPL	-	-	81	74
Finanční aktiva AC	51	-	26	26
Finanční aktiva přijatá v rámci smluv o zpětném nákupu	8 149	8 207	3 840	3 857
Finanční aktiva v podrozvaze	206	205	-	-
Celkem	8 406	8 412	3 947	3 957

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

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

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2023 Reálná hodnota aktiv převzatých do zástavy k zajištění úvěru (celkem)	2023 z toho: Reálná hodnota znovu zastavených nebo prodaných aktiv	2023 Účetní hodnota pohledávek	2022 Reálná hodnota aktiv převzatých do zástavy k zajištění úvěru (celkem)	2022 z toho: Reálná hodnota znovu zastavených nebo prodaných aktiv	2022 Účetní hodnota pohledávek
Peníze a peněžní ekvivalenty (s centrálními bankami)	6 879	5 158	6 997	6 924	3 742	7 022
Finanční aktiva FVTPL	3 074	2 991	3 130	178	98	104
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	489	-	276	-	-	-
Úvěry a zálohy celkem	10 442	8 149	10 403	7 102	3 840	7 126

E.32. Daně ze zisku

E.32.1. Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky zahrnují:

V milionech EUR, stav k 31. prosinci

	2023 Odložené daňové závazky	2023 Odložené daňové pohledávky	2022 Odložené daňové závazky*	2022 Odložené daňové pohledávky*
Investiční cenné papíry	- 1	-	-	13
Úvěry	- 8	36	- 6	43
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	4	-	2
Dlouhodobý hmotný majetek	- 1	5	-	5
Nehmotný majetek	- 11	12	- 10	23
Vydané dluhové cenné papíry	-	26	-	31
Závazky z leasingu	-	1	-	-
Ostatní závazky	-	13	-	14
Rezervy	-	3	-	1
Ostatní přechodné rozdíly	- 1	-	- 1	12
Hodnota vykázaných ztrát z minulých let	-	34	-	37
Odložené daňové pohledávky/-závazky	- 22	134	- 17	181
Čisté odložené daňové pohledávky/-závazky	- 5	117	- 4	168

*Skupina vyhodnotila dopady novely IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce. Novela požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u nichž při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu na straně nájemce nebo se závazky z ukončení provozu, obnovy a s podobnými závazky, kde se odpovídající hodnoty vykazují jako součást pořizovací ceny souvisejících aktiv. Dopad z této novelizace nebyl významný pro konsolidovanou účetní závěrku, proto nedošlo k žádné úpravě údajů srovnávacího období.

PPF Financial Holdings a.s.

Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

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

	2023	2022
Čisté odložené daňové pohledávky k 1. lednu	164	797
Odložený daňový výnos za účetní období	- 40	- 542
Odložená daň vykázaná přímo do vlastního kapitálu	- 10	4
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	-	12
Úbytky v důsledku podnikových kombinací	-	- 100
Odložené daňové pohledávky převedené do aktiv držných k prodeji	-	- 32
Vliv pohybu měnových kurzů	- 2	25
Čisté odložené daňové pohledávky k 31. prosinci	112	164

E.32.2. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Náklady na splatnou daň	- 100	- 102
Odložený daňový náklad	- 40	- 542
Daň z příjmů celkem	- 140	- 644

Následující tabulka zdůvodňuje odlišnost efektivní daňové sazby od té nominální:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Daňová sazba (nominální)	19 %	19 %
Zisk/-ztráta z pokračující činnosti (před zdaněním)	720	- 766
Zdanění vypočtené pomocí nominální sazby	- 137	145
Daňově neuznatelné náklady	- 70	- 99
Výnosy osvobozené od daně	157	40
Srážková daň z dividend	4	-
Dopad rozdílné sazby daně ze zahraničních výsledků	- 64	105
Ztráty běžného období, u nichž není zaúčtována odložená daňová pohledávka	- 38	- 158
Využití daňové ztráty, u nichž nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	2	1
Rozpuštění odložené daňové pohledávky z neuplatněných daňových ztrát z minulých let	-	- 453
Nezdanitelné čisté ztráty z prodeje dceřiných společností	-	- 231
Ostatní	6	6
Celkové náklady na daň z příjmů	- 140	- 644

Mateřská společnost podléhá dani z příjmů právnických osob v České republice, se sazbou daně z příjmů 19 % (2022: 19 %). 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 15 % v Srbsku po 25,8 % v Nizozemsku.

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

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

E.32.3. Daňové ztráty

K 31. prosinci 2023 Skupina vykázala daňové ztráty z předchozích let ve výši 3 026 mil. EUR (2022: 2 549 mil. EUR) určené k převodu a započtení proti budoucímu zdanitelnému příjmu. Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka z titulu budoucí uplatnitelnosti daňových ztrát k 31. prosinci 2023 činí 697 mil. EUR (2022: 575 mil. EUR). Nevyužité daňové ztráty lze uplatnit v období 2024 až 2030 v České republice, Srbsku, Číně a Indii a na dobu neurčitou v Nizozemsku.

Možnost uplatnit daňové ztráty vyprší následovně v letech:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
2023	-	10
2024	4	7
2025	273	298
2026	1 001	1 088
2027	569	549
2028	614	-
2029	111	138
2030	5	4
Daňové ztráty, které lze převádět neomezeně dlouho	449	455
Celkem	3 026	2 549

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

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

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 2023	31. prosince 2022
Úvěrové přísliby	1 282	1 095
Přísliby revolvingových úvěrů	734	591
Přísliby spotřebitelských úvěrů	42	34
Přísliby hotovostních úvěrů	23	25
Nečerpané kontokorentní úvěry	123	110
Úvěrové rámce	360	335
Přísliby kapitálových výdajů	2	1
Poskytnuté záruky	92	73
z toho platební záruky	37	26
z toho neplatební záruky	39	33
z toho poskytnuté nevyčerpané záruky	16	14
Přísliby a podmíněné závazky celkem	1 376	1 169

Tyto přísliby a podmíněné závazky představují podrozvahového úvěrové riziko kvůli tomu, že ve výkazu o finanční pozici jsou zahrnuty pouze počáteční poplatky a rezerva na pravděpodobné ztráty, a to až do té doby, kdy dotyčné závazky budou splněny nebo pozbydou 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 2023	31. prosince 2022
Úvěry přijaté v rámci smluv o zpětném nákupu	8 412	3 957
Zajištěné bankovní úvěry	667	1 099
Vydané dluhové cenné papíry	37	18
Zajištěné závazky celkem	9 116	5 074

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

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční aktiva vykázaná v podrozvaze (smlouvy o zpětném nákupu)	8 355	3 840
Úvěry a pohledávky za klienty	434	805
Finanční aktiva AC (smlouvy o zpětném nákupu)	51	26
Peníze a peněžní ekvivalenty	2	5
Dlouhodobý hmotný majetek	2	-
Finanční aktiva FVTPL (smlouvy o zpětném nákupu)	-	81
Zastavená aktiva za účelem zajištění celkem	8 844	4 757

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

Pro daňové systémy v Indii, Kazachstánu, Vietnamu a Číně a v některých dalších zemích, ve kterých Skupina působí, jsou charakteristické časté změny v legislativě, které podléhají různým 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 uvedených i některých dalších zemích, daňové úřady zaujímají při výkladu a vymáhání daňových předpisů důraznější postoj.

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

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

E.33.3. Podmíněná aktiva

Tabulka níže uvádí podrobnější přehled podmíněných aktiv:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijaté záruky	47	69
Hodnota majetku převzatého do zástavy k zajištění úvěrů (včetně smluv o zpětném prodeji)	5 026	5 662
Podmíněná aktiva celkem	5 073	5 731

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, společnostmi účtovanými ekvivalenční metodou a s nekonsolidovanými dceřinými společnostmi.

Za spřízněné osoby se dále považují klíčové osoby vedení Skupiny 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 Skupiny zahrnují členy představenstva a klíčové výkonné pracovníky.

E.34.2. Transakce s klíčovými osobami vedení

Náklad Skupiny vynaložený na odměny řídicích orgánů a klíčových výkonných pracovníků (včetně sociálního a zdravotního pojištění) za rok 2023 činil 24 mil. EUR (2022: 24 mil. EUR).

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

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

Skupina jako regulovaný orgán (viz C.8) podléhá zvláštní úpravě, kdy je odložena určitá část odměny klíčového managementu. K 31. prosinci 2023 je tato odměna ve výši 15 milionů EUR časově rozlišena jako dlouhodobá (2022: 10 milionů EUR).

E.34.3. Transakce s mateřskou společností

Během účetního období vykazovala Skupina následující významné transakce s mateřskou společností. Všechny tyto transakce proběhly za obvyklých tržních podmínek.

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

Nákladové úroky	- 21	- 13
Ostatní provozní náklady	- 1	- 1
Náklady celkem	- 22	- 14

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči mateřské společnosti:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 767	- 860
Podřízené závazky	- 67	- 143
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	- 1	-
Závazky celkem	- 835	- 1 003

E.34.4. Transakce se sesterskými společnostmi

Během účetního období vykazovala Skupina následující významné transakce se sesterskými společnostmi. Všechny tyto transakce proběhly za obvyklých tržních podmínek:

V milionech EUR, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Výnosové úroky	18	12
Výnosy z poplatků a provizí	17	17
Ostatní výnosy	1	1
Výnosy celkem	36	30
Nákladové úroky	- 20	- 11
Náklady na poplatky a provize	- 1	- 1
Ostatní provozní náklady	- 20	- 23
Čistá ztráta z finančních aktiv	- 6	- 28
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	3	2
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	3	- 8
Odpisy a amortizace	- 4	- 3
Náklady celkem	- 45	- 72

PPF Financial Holdings a.s.*Príloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

K rozvahovému dni vykazovala Skupina následující zůstatky vůči sesterským společnostem:

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	195	174
<i>Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)</i>	- 2	- 8
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	2	21
Aktiva z práva k užívání	11	13
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (hrubá výše)	10	6
Investiční cenné papíry	57	31
Ostatní aktiva	3	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	1
Aktiva celkem	277	240
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 680	- 835
Finanční závazky FVTPL	- 33	- 66
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	- 20	- 21
Závazky celkem	- 733	- 922

V letech 2023 a 2022 Skupina získala podílové certifikáty telekomunikačních firem (dceřiných společností Skupiny PPF), ve kterých jsou podkladovým aktivem spotřebitelské úvěry retailovým zákazníkům na mobilní telefony a další telekomunikační zařízení. U těchto certifikátů Skupina vystupuje jako ekonomický vlastník všech rizik a výnosů a telekomunikační společnosti nadále drží práva na příjem příslušné částky, kterou musí bez zbytečného prodlení uhradit Skupině. Nesplacený zůstatek všech tranší z těchto podílových certifikátů držených Skupinou k 31. prosinci 2023 vykázáný v rámci „Úvěrů a pohledávek za klienty“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici činí 115 mil. EUR (2022: 79 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

	2023	2022
Výnosové úroky	18	16
Výnosy celkem	18	16
Čistý zisk/-ztráta ze snížení hodnoty úvěrů za klienty	4	- 1
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv	4	- 22
Nákladové úroky	- 2	-
Ostatní provozní náklady	- 15	- 1
Náklady celkem	- 9	- 24

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

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

V milionech EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry a pohledávky za klienty (hrubá výše)	215	249
<i>Úvěry a pohledávky za klienty (opravné položky)</i>	- 4	- 9
Investiční cenné papíry a deriváty	-	149
Aktiva celkem	211	389
Finanční závazky FVTPL	-	- 168
Závazky vůči nebankovním subjektům	- 196	- 120
Závazky celkem	- 196	- 288

F. Významné účetní postupy

F.1. Významné účetní postupy

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

F.1.1. Cizí měny

F.1.1.1. Zahraniční jednotky

Skupina stanoví pro každou jednotku její funkční měnu a položky finančních výkazů této jednotky jsou vykázány za použití této funkční měny. Skupina používá přímou metodu konsolidace v tomto smyslu a při prodeji zahraniční jednotky zisk nebo ztráta, které jsou překlasifikovány do výsledku hospodaření, odráží částku, která vznikne použitím této metody.

Aktiva a závazky zahraničních jednotek, včetně goodwillu a úprav na reálnou hodnotu vznikajících při akvizici a náklady a výnosy zahraničních jednotek se přepočítají na EUR podle příslušného ustanovení IFRS-AS příslušným měnovým kurzem vyhlášeným Evropskou centrální bankou. Pro měny, které centrální banka nevyhlašuje vůbec nebo je vyhlašuje v nepřiměřeném časovém rozmezí, se použije měnový kurz příslušných lokálních centrálních bank.

F.1.2. Finanční aktiva a závazky

S ohledem na různorodé aktivity Skupiny, Skupina obecně rozeznává všechny třídy finančních aktiv podle IFRS 9: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC) na základě obchodního modelu, ve kterém jsou aktiva řízena (více informací o obchodních modelech v kapitole F.1.2.1).

O standardních nákupech a prodejkách finančních aktiv se podle účetní metodiky Skupiny účtuje ke dni vypořádání obchodu. O případné změně reálné hodnoty aktiva v době mezi dnem uzavření obchodu a dnem jeho vypořádání se účtuje tak, jako kdyby Skupina o těchto transakcích účtovala ke dni vypořádání obchodu.

F.1.2.1. Posouzení obchodního modelu

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

Skupina rozlišuje následující základní obchodní modely:

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

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

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

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

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

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

F.1.2.3. Finanční aktiva FVTPL

Finanční aktiva určená k obchodování zahrnují mj. investice a některé převzaté úvěry a finanční deriváty, které nejsou předmětem zajišťovacího vztahu, u něhož Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví. Jako aktiva určená k obchodování jsou vedeny finanční deriváty k obchodování v pozicích, které představují čistou pohledávku (tedy kladnou reálnou hodnotu) i zakoupené opce. Všechny deriváty určené k obchodování představující čistý závazek (tedy se zápornou reálnou hodnotou), stejně tak i vydané opce jsou vykazovány jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

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

F.1.2.4. Finanční aktiva AC

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

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

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

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

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

F.1.2.5. Finanční aktiva FVOCI

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

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

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

F.1.3. Odúčtování finančních aktiv a závazků

Skupina odúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek obecně v okamžiku, kdy vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když jsou smluvní závazky splněny,

zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde úpravě jeho podmínek a peněžní toky z takto upraveného aktiva nebo závazku jsou významně odlišné.

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

F.1.4. Deriváty a zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

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

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

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

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

F.1.5. Smlouvy o zpětném nákupu a zpětném prodeji

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

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

F.1.6. Snížení hodnoty

F.1.6.1. Nederivátová finanční aktiva

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

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

U majetkových cenných papírů se nevykazuje žádná opravná položka.

Skupina se rozhodla oceňovat opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů a leasingu a k příjmům příštích období ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému datu sestavení účetní závěrky Skupina posuzuje, zda jsou finanční aktiva úvěrově znehodnocená (tzv. stupeň 3). Skupina klasifikuje finanční aktivum jako úvěrově znehodnocené, pokud je déle než 90 dnů po splatnosti.

Skupina rovněž zvažuje i jiné události, které mohou mít negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva a na jejich základě může být finanční aktivum klasifikováno jako úvěrově znehodnocené. Příklady těchto událostí jsou:

- významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta,
- porušení smlouvy, jako je prodlení, nebo
- pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo jiné finanční reorganizace.

Oceňování opravných položek na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Opravné položky na ECL jsou pravděpodobnostně-váženým odhadem úvěrových ztrát a oceňují se následovně:

- finanční aktiva, která nejsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k rozvahovému dni: současná hodnota všech propadů peněžních příjmů, tj. rozdíl mezi smluvními peněžními příjmy Skupiny a Skupinou očekávanými peněžními příjmy z daného finančního aktiva;
- finanční aktiva, která jsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k rozvahovému dni: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků,
- nečerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky Skupiny v případě, že by byl příslib čerpán, a Skupinou očekávanými peněžními toky z daného využitého příslibu;
- smluvní finanční záruky: rozdíl současné hodnoty očekávaných plateb z ručení a veškerých Skupinou očekávaných zpětně získatelných částek.

Vstupy pro stanovení opravných položek na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Hlavními vstupy pro stanovení opravných položek na ECL jsou – v obecné rovině – následující proměnné: pravděpodobnost selhání (probability of default, PD), ztráta při selhání (loss given default, LGD) a úvěrová angažovanost při selhání (exposure at default, EAD). Tyto parametry jsou odvozeny - samostatně, nebo na kolektivní bázi - z interně vyvinutých statistických modelů založených na vlastních historických datech nebo odvozených z dostupných údajů o trhu.

Retail

U retailových portfolií se PD a EAD obvykle odhadují společně pomocí statistických modelů (stochastický model založený na Markovově řetězci) na základě interně sestavovaných dat. Tam, kde jsou k dispozici, mohou být pro odvození PD u velkých korporátních protistran, u nichž pro statistické modelování není dostatek interně dostupných údajů, použita tržní data.

LGD se odhaduje na základě historie míry návratnosti pohledávek vůči nesplácejícím protistranám. Vypočítává se na základě diskontovaných peněžních toků s použitím efektivní úrokové míry jako diskontního faktoru. U úvěrů zajištěných maloobchodním majetkem je klíčovým parametrem při určování LGD zpravidla poměr úvěru k hodnotě (LTV). Modely

pracují se strukturou, zajištěním, senioritou dané pohledávky a s náklady na vymáhání případného zajištění, které je nedílnou součástí daného finančního aktiva.

U retailových kontokorentů, kreditních karet a vybraných korporátních revolvingových úvěrů, které zahrnují jak úvěr, tak dosud nečerpaný úvěrový příslib, se stanovuje opravná položka na ECL na období, kdy schopnost Skupiny požadovat splacení a zrušit nevyčerpané závazky neomezuje angažovanost Skupiny vůči úvěrovým ztrátám po dobu běhu smluvní výpovědní lhůty. Tyto typy aktiv nemají pevnou strukturu nebo strukturu splátek a jsou spravovány kolektivně. Skupina je může s okamžitou platností zrušit, nicméně toto smluvní právo se při běžném každodenním řízení neuplatňuje. Uplatňuje se pouze tehdy, kdy se Skupina identifikuje zvýšení úvěrového rizika na úrovni daného úvěrového nástroje. Toto období se odhaduje s přihlédnutím k opatřením v oblasti řízení úvěrového rizika, která Skupina hodlá provést s cílem snížit ECL. Tato opatření mohou mít formu snížení limitů a zrušení úvěrového nástroje.

Tam, kde je parametr modelován na kolektivní bázi, jsou finanční nástroje rozděleny do skupin na základě sdílených rizikových vlastností, například:

- typu nástroje,
- třídy úvěrového rizika,
- typu zajištění,
- data prvotního zaúčtování,
- zbývající doby splatnosti.

Dělení do skupin podléhá pravidelné kontrole s cílem zajistit, aby úvěrová angažovanost v rámci jedné skupiny byla přiměřeně homogenní.

U portfolií, u nichž má Skupina omezené historické údaje, se k doplnění vnitřně dostupných údajů používají externí referenční údaje.

V průběhu roku 2022 po uklidnění celosvětové situace způsobené pandemií COVID-19, bylo možné znovu plně využít modely ECL používané v obdobích před vypuknutím pandemie COVID-19, a to pro všechna portfolia. Ve státech, kde se situace doposud neuklidnila natolik, aby standardní modely ECL podávaly odpovídající výsledky, Skupina výsledky z těchto standardních modelů adekvátně upravuje, a to primárně za účelem zohlednění stále platných platebních prázdnin, jichž zákazníci ve vybraných státech nadále využívají na základ rozhodnutí lokálních vlád. Odhad ECL pro tuto část portfolia by mohl být postaven na interní analýze výkonnosti během období současných platebních prázdnin a po jeho ukončení, jelikož se dá očekávat, že riziko tohoto portfolia bude ve srovnání s odhadem založeným na standardních modelech ECL vyšší.

Individuální báze (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)

U individuálně významných finančních aktiv jsou parametry (PD, LDG a EAD) odvozeny nezávisle na parametrech používaných pro retailová portfolia (tj. odvozených na kolektivní bázi) ze statistických modelů vytvořených na základě dostupných tržních údajů. Odhady pravděpodobnosti selhání představují odhady stanovené k určitému datu vycházející ze statistických ratingových modelů a vyhodnocené pomocí ratingových nástrojů stanovených pro různé kategorie protistran a úvěrové angažovanosti. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů se pravidelně zpětně testují za použití interních historických údajů.

Migrace protistrany nebo úvěrové angažovanosti mezi úvěrovými ratingy má za následek i změnu odhadu související PD.

LGD je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. U úvěrové angažovanosti zařazené do stupně 1 a 2 Skupina používá k posouzení LGD externí srovnávací údaje, a to z důvodu statisticky nedostatečné populace vlastních případů a dat pro účely získání takových parametrů, jež by měly odpovídající vypovídací schopnost. Právě z toho důvodu Skupina vychází pro stanovení LGD ze standardní výše ztráty při selhání.

U úvěrové angažovanosti ve stupni 3 vychází Skupina k ocenění opravných položek na očekávané úvěrové ztráty z rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků při použití pravděpodobnostně vážených scénářů.

Výhledové informace

Skupina zahrnuje výhledové informace (forward-looking information, FLI) založené na externích i interních zdrojích do svého posouzení, zda se úvěrové riziko nástroje od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo, a pokud je to možné, i jako součást stanovení ECL. Používané externí informace zahrnují ekonomické údaje a prognózy zveřejňované státními a měnovými orgány v zemích, kde Skupina působí, nadnárodními organizacemi, jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Mezinárodní měnový fond (MMF), informace z komerčních zdrojů (např. Bloomberg nebo Thomas Reuters) a vybrané prognózy ze soukromého sektoru a akademické sféry. Interní informace se pak skládají jak z portfoliových a historických rizikových parametrů, tak z kalibrovaných modelů a funkcí klientského scoringu.

Retail

V závislosti na dostupnosti údajů a důvěryhodnosti jejich zdrojů Skupina analyzuje historické údaje za poslední 4 až 14 let s cílem odhadnout vztahy mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a úvěrovými ztrátami. Mezi klíčové externí faktory mohou patřit proměnné faktory, jako jsou úrokové sazby, míra nezaměstnanosti, míra inflace, míra růstu HDP, měnové kurzy a další makroekonomické proměnné a jejich prognózy.

U odhadu dopadů makroekonomického vývoje na výši opravných položek Skupina pracuje s interní hladinou významnosti. Tím se snaží předejít krátkodobým výkyvům výše opravných položek zejm. u případů, kdy se dopad makroekonomického vývoje na výši opravných položek očekává relativně nízký. Hladina významnosti je stanovena na 2 % z celkové výše opravných položek v každé jednotlivé společnosti ve Skupině a k rozvahovému dni (s výjimkou části CEE regionu, kde byla zaúčtována dodatečná makrorezerva ve formě úpravy vedení nepodléhající hladině významnosti, z důvod reakce na bezprecedentní inflaci v regionu, která není plně uznána ve standardních makro modelech).

Výše výsledných opravných položek je předmětem kontroly vedením. To může vyhodnotit, že výsledná výše nezachycuje úplný obrázek současné úvěrové či ekonomické situace. V takovém případě se upraví modelové vstupy tak, aby výsledky co nejlépe zachycovaly současný vývoj.

Výše výsledných opravných položek vychází z nejnovější makroekonomické prognózy pro jednotlivé země, ve nichž Skupina působí. Pro vyhodnocení dopadu Skupina používá tři scénáře se stanovenými vahami:

- základní scénář – vývoj podle dostupných makroekonomických prognóz;
- nepříznivý scénář – na základě zhoršení základního scénáře, nebo dle percentilu vycházejícího z historického vývoje (v závislosti na spolehlivosti výsledků modelu);
- optimistický scénář – na základě zlepšení základního scénáře, nebo dle percentilu vycházejícího z historického vývoje (v závislosti na spolehlivosti výsledků modelu).

Váhy scénářů jsou stanoveny pro každou zemi, v níž Skupina působí a zohledňují nejnovější očekávání (váha přiřazená základnímu scénáři zpravidla odpovídá 70 %, zbytek se rozděluje mezi nepříznivý a optimistický scénář) pro každou zemi s ohledem na známé skutečnosti a okolnosti.

Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)

Pro korporátní úvěry Skupina definuje také tři ekonomické scénáře:

- základní ekonomický scénář, který je hlavním scénářem Skupiny pro neportfoliovou úvěrovou angažovanost a je mu přiřazena váha nejvyšší. Tento scénář je definován interně podle veřejně dostupných odhadů vývoje klíčových makroekonomických proměnných, jež vytváří relevantní instituce, jako jsou Oxford Economics, Česká národní banka, MMF, OECD, a konsensuálních odhadů analytiků zveřejňovaných agenturami Bloomberg a Reuters,
- optimistický ekonomický scénář, a
- nepříznivý ekonomický scénář

Poslední dva scénáře jsou méně pravděpodobné. Skupina sleduje aktuálnost jednotlivých makroekonomických scénářů alespoň jednou za čtvrtletí. Scénáře a jejich váhy platné k 31. prosinci 2023 zobrazuje následující tabulka:

	Váha k 31. prosinci 2023	Váha k 31. prosinci 2022	2024	2025	2026
Česká republika – růst HDP					
Základní scénář	50 %	50 %	1,2 %	2,8 %	2,5 %
Optimistický scénář	1 %	1 %	3,6 %	4,5 %	4,5 %
Nepříznivý scénář	49 %	49 %	- 3,8 %	2,3 %	1,4 %
Svět – růst HDP					
Základní scénář	50 %	50 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Optimistický scénář	1 %	1 %	4,2 %	4,5 %	4,5 %
Nepříznivý scénář	49 %	49 %	- 1,3 %	2,8 %	2,0 %

Výsledné očekávané úvěrové ztráty pak odrážejí očekávaný vývoj hrubého domácího produktu ve třech výše uvedených scénářích.

Skupina na základě dostupnosti dat a důvěryhodnosti zdrojů využívá analýzu historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, jež se využívají k oceňování očekávaných úvěrových ztrát.

Za klíčové proměnné vysvětlující změny historické pravděpodobnosti selhání Skupina považuje změnu HDP České republiky a změnu světového HDP. Pro expozice u klientů, kteří účtují podle českých účetních standardů a jejichž podnikatelské riziko spočívá v České republice, používá Skupina pro odhady pravděpodobnosti selhání změnu HDP České republiky. Pro expozice u ostatních klientů používá Skupina jako vysvětlující proměnnou změnu světového HDP.

Pro účely zohlednění rizik v ocenění opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, která nejsou zohledněna v základním makroekonomickém modelu, vedení podobně jako u retailových aktiv provádí dodatečnou úpravu modelových vstupů. Poprvé tento přístup Skupina aplikovala u individuálně významných úvěrů na konci třetího čtvrtletí roku 2022. Při provádění těchto úprav se vedení opírá o pravidelné čtvrtletní zátěžové testování („stress testing“) svého úvěrového portfolia, přičemž výše úprav vychází z očekávané dodatečné ztráty z úvěrového portfolia při mírném zátěžovém scénáři. Výše výsledné dodatečné úpravy je předmětem přehodnocování na čtvrtletní bázi.

Stupně úvěrového rizika

Skupina přidělí každé úvěrové angažovanosti stupeň úvěrového rizika na základě různých údajů, které mohou předpovídat riziko neplnění, přičemž použije svůj zkušenostmi podložený úsudek. Skupina tyto stupně použije k určení významného zvýšení úvěrového rizika. Ukazatele úvěrového rizika jsou definovány pomocí kvalitativních a kvantitativních faktorů, které naznačují riziko neplnění. Tyto faktory se mohou lišit v závislosti na typu úvěrové angažovanosti a dlužníka.

Každé jednotlivé úvěrové angažovanosti je při počátečním zaúčtování přidělen na základě dostupných informací o dlužníkovi stupeň úvěrového rizika. Úvěrová angažovanost je průběžně sledována, na základě čehož může dojít k převodu angažovanosti do jiného stupně úvěrového rizika.

Stupně úvěrového rizika a skóre klienta představují primární vstupy pro stanovení vývoje pravděpodobnosti selhání. Skupina shromažďuje informace o výkonnosti a situacích neplnění závazků ve vztahu ke svým úvěrovým angažovanostem, které jsou analyzovány podle jurisdikce, podle typu produktu a dlužníka a podle stupně úvěrového rizika. U některých portfolií mohou být rovněž použity informace od externích úvěrových ratingových agentur.

Skupina používá statistické modely k analýze shromážděných dat a generování odhadů PD odpovídající délce zbývající životnosti angažovanosti a jejich očekávaných změn v průběhu času.

Interní rating úvěrového rizika Skupiny

Skupina používá interní rating úvěrového rizika pro poskytnuté dluhové nástroje a úvěry. Níže uvedená tabulka uvádí, jak se interní stupně úvěrového rizika Skupiny vztahují k externím dlouhodobým ratingům od ratingové agentury Moody's:

Rating	Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	A1	Aaa-Aa
Nízké riziko	A1-A4	A-Baa
Střední riziko	B1-B6	Ba-B
Vysoké riziko	C1	Caa-Ca
Selhání	C2-C4	C a nižší

Významné zvýšení úvěrového rizika

Skupina při tomto posouzení bere v úvahu zkušenosti, expertní rating a výhledové informace a další přiměřeně relevantní podpůrné informace.

Retail

Tato kritéria se mohou pro různá portfolia lišit a představují tzv. vyvratitelnou domněnku nesplacení v souladu s IFRS 9. V duchu této domněnky a v souladu s požadavky IFRS 9 Skupina předpokládá, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dochází nejpozději 30 dní po okamžiku splatnosti daného aktiva. Skupina určuje počet dní po splatnosti tak, že spočítá dny od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž měla být, ale nebyla obdržena platba v plné výši – s ohledem na hladinu významnosti.

Skupina vyhodnotí, že pro určitou úvěrovou angažovanost došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika v případě, že došlo ke zvýšení PD odpovídající délce zbývající životnosti od prvotního zaúčtování o více, než je definováno pro danou třídu úvěrové angažovanosti.

Kvalitativní kritéria využívaná k posouzení významného zvýšení úrokového rizika zahrnují např. externí údaje o schopnosti klientů splácet (insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů a podobné lokálně dostupné zdroje údajů), znaky restrukturalizace ve finanční tísní či důkazy o přijatých finančních úlevách, a další.

Posouzení, zda pro určitý finanční nástroj došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika, je podmíněno identifikací data prvotního zaúčtování daného nástroje. Pro určité revolvingové půjčky (tj. kreditní karty a kontokorenty) platí, že datum, kdy byl nástroj prvně použit, se může nacházet dlouho v minulosti. Toto posouzení může ovlivnit i změna smluvních podmínek finančního nástroje.

V některých případech může Skupina s využitím svých odborných zkušeností v oblasti poskytování úvěrů a případné historické zkušenosti dospět k závěru, že u úvěrové angažovanosti došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika v případě, že vybrané kvalitativní faktory poukazují na takové zvýšení a tyto indikátory nemusely být plně a včas zachyceny kvantitativní analýzou Skupiny.

Skupina monitoruje vhodnost kritéria, které se používá pro identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika prostřednictvím pravidelných kontrol, které mají zajistit, že hodnocení splňuje požadavky standardu IFRS 9, vnitřní metodiku a potřebné parametry.

Individuální úroveň (korporátní úvěry a jiné individuálně významné položky)

U individuálně významných finančních aktiv Skupina zjišťuje, zda u úvěrové angažovanosti došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika především tím, že porovná:

- úvěrové riziko k rozvahovému dni; s
- úvěrovým rizikem, jehož odhad byl proveden při prvotním zaúčtování této angažovanosti.

Skupina pro portfolio korporátních úvěrů považuje za významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování následující situace:

- bonita se od počátečního zaúčtování zhoršila o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí A1 až A4 (interní úvěrové ratingy viz výše);
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti;

- současný úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating C1;
- pohledávka byla označena jako pohledávka s úlevou;
- pohledávka je v režimu zvýšeného dohledu (tzv. „pre-workout“);
- došlo k individuálnímu posouzení vedoucím oddělení řízení úvěrových rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Pro portfolio dluhových cenných papírů a ostatních aktiv Skupina považuje za významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování následující situace:

- došlo ke zhoršení interního ratingu o 2 a více stupňů od prvotního zaúčtování a zároveň současný interní úvěrový rating je mimo rozmezí A1 až A4 (interní úvěrové ratingy viz výše);
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti;
- současný úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating C1,
- došlo k individuálnímu posouzení vedoucím oddělení řízení úvěrových rizik, který vyhodnotil na základě dostupných informací, že pohledávka nese znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Definice selhání

Skupina považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání, pokud existují dostupné informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník uhradí své úvěrové závazky vůči Skupině v plném rozsahu, aniž by Skupina musela přistoupit ke krokům, jako je realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna); nebo
- dlužník je více než 90 dnů po splatnosti příslušného významného úvěrového závazku vůči Skupině. Kontokorentní úvěry jsou považovány za kontokorentní úvěry po splatnosti, pokud zákazník porušil doporučený limit nebo byl informován o limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posouzení, zda je dlužník ve stádiu selhání, Skupina zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní; např. porušení smluvních ujednání;
- kvantitativní; např. závazek po splatnosti; a
- založené na údajích vytvořených interně a získaných z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů, úpadků).

Vstupy do posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich váha se mohou měnit v čase s ohledem na změny okolností.

Modifikovaná finanční aktiva

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, udržení si zákazníka a dalších faktorů, které se nemusejí týkat současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Skupina upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „expozice s úlevou“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění. V souladu se politikou Skupiny upravující pravidla pro expozice s úlevou se úleva poskytuje na selektivní bázi, a to v případě, že se dlužník aktuálně nachází ve stádiu selhání z důvodu nesplácení dluhu nebo existuje vysoké riziko, že se dlužník do stádiu selhání z důvodu nesplácení dluhu dostane, a zároveň má Skupina doloženo, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí dluh splatit v souladu s původními smluvními podmínkami a očekává se, že za nových smluvních podmínek bude dlužník schopen dluh splácet.

Úprava podmínek obvykle zahrnuje prodloužení splatnosti, změnu harmonogramu splátek úroků a změnu podmínek úvěrové smlouvy.

Pokud jsou smluvní podmínky finančního aktiva pozměněny a změna nevede k odúčtování, Skupina pro určení, zda se úvěrové riziko daného finančního aktiva od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, porovnává:

- PD odpovídající délce zbývajících životnosti, odhadnutou na základě údajů při prvotním zaúčtování a původních smluvních podmínek, s
- PD odpovídající délce zbývajících životnosti k rozvahovému dni na základě modifikovaných podmínek.

V případě modifikace finančního aktiva Skupina posoudí, zda tato změna vede k odúčtování. V souladu s politikou Skupiny má modifikace za následek odúčtování, pokud dojde u finančního aktiva k významné změně podmínek. Aby bylo možné určit, zda jsou modifikované podmínky významně odlišné od původních smluvních podmínek, Skupina posuzuje jak kvalitativní faktory (jako např. kritérium SPPI, změna měny, změna protistrany, splatnost, smlouvy), tak kvantitativní faktory (např. porovnání současných hodnot zbývajících smluvních peněžních toků podle původních podmínek se smluvními peněžními toky za upravených podmínek).

Expozice s úlevou (z anglického „forbearance“)

Úleva je obvykle kvalitativním indikátorem stavu neplnění a snížení hodnoty úvěru; očekávané udělení úlevy na finančním aktivu je relevantní u posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

Po udělení úlevy musí klient konzistentně po určitou dobu prokazovat dobrou platební morálku až do chvíle, kdy expozice přestane být klasifikována jako expozice ve stavu neplnění/znehodnocení, nebo se PD sníží na takovou míru, že se opravná položka začne opět oceňovat částkou ekvivalentní dvanáctiměsíční ECL.

Odpis finančního aktiva

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány v případě, že Skupina nemá žádné přiměřené očekávání na dobytí finančního aktiva (ani v plném rozsahu ani zčásti). Je tomu tak v případě, kdy Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis představuje událost odúčtování. Skupina může na odepisovaná finanční aktiva uplatnit také vymáhací činnosti. Vrácené částky vyplývající z vymáhacích činností Skupiny budou mít za následek zisk ze snížení hodnoty.

K odpisu úvěrů a dluhových cenných papírů dochází v případě, že Skupina nepracuje s žádným přiměřeným očekáváním na vymožení finančního aktiva (v plném rozsahu či jen zčásti), tedy když Skupina zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis znamená odúčtování finančního aktiva. Nicméně Skupina může odepsanou pohledávku nadále vymáhat. Výnosy Skupiny z vymáhání snižují ztráty ze snížení hodnoty, resp. jsou vykazovány jako zisk ze zvratu snížení hodnoty finančních aktiv.

Vykazování opravných položek na ECL v účetní závěrce

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odečet od hrubé účetní hodnoty aktiv,
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu o finanční pozici se nevykazuje žádná opravná položka, protože se oceňují reálnou hodnotou. Opravná položka je již tedy zahrnuta v rámci reálné hodnoty a vykázána jako součást přecenění ve fondu z přecenění cenných papírů;
- u úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách: jako rezerva; a
- v případě, že finanční nástroj obsahuje jak čerpanou, tak nečerpanou složku a Skupina nemůže oddělit očekávané úvěrové ztráty u složky úvěrového příslibu od očekávaných úvěrových ztrát u již čerpané složky, vykazuje kombinovanou opravnou položku pro obě složky. Kombinovaná částka se vykazuje jako odečet od hrubé účetní hodnoty čerpané složky. Případný převis opravné položky nad hrubou hodnotou čerpané složky se vykazuje jako rezerva.

F.1.6.2. Nefinanční aktiva

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv za účelem zjištění, zda neexistují objektivní náznaky možného snížení hodnoty. Pokud takový náznak existuje, realizovatelná hodnota aktiva je stanovena odhadem. V případě goodwillu je test trvalého snížení hodnoty prováděn minimálně jednou ročně nebo častěji – za situace, že dojde k událostem nebo změnám okolností, které indikují, že mohlo dojít k trvalému snížení jeho hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty. Ztráta je zachycena formou snížení příslušné části goodwillu přiděleného konkrétní peněžotvorné jednotce a dále snížením účetní hodnoty ostatních aktiv obsažených v této peněžotvorné jednotce, a to poměrným způsobem.

F.1.7. Aktiva a závazky určené k prodeji

Dlouhodobá aktiva (popř. skupiny majetku a závazků určené k prodeji), u nichž se předpokládá realizace spíše formou prodeje než dalším užitím, se vykazují jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji. Těsně před zařazením do této kategorie se provede přecenění příslušných aktiv (popř. součástí skupiny aktiv a závazků) v souladu s příslušným standardem IFRS-AS. Poté se aktiva (popř. skupina aktiv a závazků) obvykle oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, a to podle toho, která hodnota je nižší. Případná ztráta ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji se rozděluje alikvotně mezi

aktiva a závazky s jedinou výjimkou: žádné ztráty se nepřipisují na úkor zásob, finančních aktiv, odložené daňové pohledávky, aktiv souvisejících se zaměstnaneckými požitky, investic do nemovitostí – ty se nadále oceňují v souladu s příslušnými IFRS-AS standardy a účetními postupy Skupiny bez ohledu na jejich zařazení do kategorie aktiv a závazků určených k prodeji.

O ztrátách ze snížení hodnoty k okamžiku zařazení do kategorie aktiv a závazků držených k prodeji, a to i o následných případných ziscích a dalších ztrátách z přecenění se účtuje výsledkově. Ztráta ze snížení hodnoty v případě pozitivního vývoje u aktiv zařazených do této kategorie odúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota daného aktiva nepřesáhla jeho účetní hodnotu (sníženou o odpisy), která by byla bývala stanovena, kdyby v minulosti nebylo bývalo účtováno o žádné ztrátě ze snížení hodnoty.

Odpisovaný nehmotný majetek, provozní a ostatní majetek se od okamžiku klasifikace do kategorie aktiv držených k prodeji přestává odepisovat. O společnostech účtovaných ekvivalenční metodou se přestává účtovat ekvivalencí, účetní hodnota se po zařazení do kategorie aktiv držených k prodeji dále pouze testuje na snížení hodnoty.

F.1.8. Dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení)

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy (s výjimkou pozemků ve vlastnictví) a o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý hmotný majetek zahrnuje veškeré náklady přímo přiřaditelné k uvedení aktiva do provozuschopného stavu pro zamýšlené použití. Pokud jde o výstavbu sítě, zahrnuje veškeré výdaje až po prostory zákazníka, včetně nákladů na dodavatele, materiál, přímé mzdové náklady a úrokové náklady vzniklé v průběhu výstavby.

Zisk nebo ztráta z vyřazení položky majetku se stanoví porovnáním výnosů z vyřazení s účetní hodnotou položky majetku a vykazuje se v ostatních provozních výnosech/ostatních provozních nákladech ve výkazu zisku a ztráty.

Dlouhodobý hmotný majetek se odepisuje rovnoměrně a předpokládaná životnost (tj. doba odpisování) je následující:

Budovy a stavby	až 50 let
Jiný hmotný majetek a zařízení	až 10 let

Součástí jednoho aktiva, které mají různou životnost nebo přínos v různém režimu, se vykazují jako samostatná aktiva s různými odpisovými sazbami.

Metody odpisování, životnost a výše zbytkové hodnoty, pokud nejsou nevýznamné, jsou každoročně přehodnocovány. Pokud dojde k významnému technickému zhodnocení majetku během roku, jeho životnost a zbytková hodnota jsou znovu přehodnoceny v okamžiku, kdy je účtováno o technickém zhodnocení.

F.1.9. Nehmotný majetek a goodwill*F.1.9.1. Goodwill a zisk z výhodné koupě*

Skupina účtuje o všech podnikových kombinacích jako o akvizicích s výjimkou těch, které jsou považovány za reorganizaci zahrnující společnosti ve skupině pod společnou kontrolou.

F.1.9.2. Ostatní nehmotný majetek

Ostatní nehmotný majetek s konečnou dobou životnosti pořízený Skupinou, včetně softwaru, licencí a vztahů se zákazníky, je oceněn v pořizovací ceně snížené o oprávky, případně o opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty. Tyto kategorie nehmotného majetku se odepisují rovnoměrně a předpokládána životnost (tj. doba odpisování) je následující:

Software	až 10 let
Ostatní	až 10 let

Metoda odepisování, doba životnosti a zůstatková hodnota se přehodnocují ročně, ovšem za předpokladu, že nejsou bezvýznamné. V případě, že během účetního období došlo k významnému technickému zhodnocení, se doba životnosti a zůstatková hodnota daného majetku přehodnotí ke dni zaúčtování tohoto technického zhodnocení.

F.1.10. Daň z příjmů

Daň z příjmů za účetní období zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů se vykáže v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se daň vztahuje k položkám zaúčtovaným přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku.

F.1.10.1. Splatná daň

Splatnou daň se rozumí očekávaná výše daňového závazku vypočteného z daňového základu za běžné účetní období za použití platných nebo již schválených sazeb daně z příjmů k rozvahovému dni a dále případné doměrky daně za minulá období.

Skupina mezi sebou nezapočítává splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla právně vymahatelný nárok na započtení vykázaných částek nebo pokud nemá v úmyslu je vypořádat v čisté výši, nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat i závazek.

F.1.10.2. Odložená daň

Odložená daňová vzniká z přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků. Odložená daň nevzniká v souvislosti s následujícími položkami: prvotně zaúčtovaný goodwill z uskutečněné podnikové kombinace, počáteční zaúčtování aktiv a závazků, které nemají vliv na účetní zisk ani na daňový základ, a rozdíly související s investicemi do dceřiných společností do výše, u níž není pravděpodobné, že se v blízké budoucnosti vyrovná. Výše zaúčtované odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace či vypořádání účetní hodnoty aktiv a závazků, a to za použití platných nebo již schválených sazeb daně z příjmů k rozvahovému dni.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze do takové výše, u níž je pravděpodobné, že v budoucnu budou k dispozici zdanitelné zisky, s nimiž bude moci být započtena. Již

zaúčtovaná odložená daňová pohledávka se sníží na takovou výši, u níž již není pravděpodobné, že dojde k realizaci související daňové úspory.

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina započte tehdy a jen tehdy, pokud má právně vymahatelný nárok na započtení splatné daňové pohledávky proti splatnému daňovému závazku a zároveň se tyto odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se ke stejnému daňovému subjektu.

F.1.10.3. Daňová expozice

Skupina podléhá daňové povinnosti daně z příjmů v řadě států. Stanovení celosvětové rezervy na daň z příjmů probíhá ve významné míře při použití odhadů. Skupina provádí mnoho transakcí, u nichž je odhad výsledné daně provedený v průběhu účetního období relativně nejistý. Skupina proto tvoří rezervy na předpokládané daňové kontroly na základě odhadů možných doměrek daní. Pokud ke kontrole dojde a výsledná vyměřená daň se od původně zaúčtované daně liší, vzniklé rozdíly ovlivní výši daně a odložené daně v období, ve kterém je přijato předmětné rozhodnutí.

F.1.11. Vlastní kapitál

F.1.11.1. Nekomolní podíly menšinových vlastníků

Nekomolními podíly menšinových vlastníků se rozumí podíly těchto vlastníků na hodnotách vykázaných čistých aktiv dceřiné společnosti k datu původní podnikové kombinace, zvýšené, popř. snižené o jejich podíly na změnách stavu vlastního kapitálu dceřiné společnosti od tohoto data. Na základě těchto podílů nemohou menšínoví vlastníci vykonávat kontrolu nad dceřinými společnostmi Skupiny dle definice IFRS-AS.

Čistý zisk přiřazený nekomolním podílům náležícím menšinovým vlastníkům představuje takovou část čistých zisků/ztrát Skupiny přiřaditelnou podílům, které nejsou vlastněny akcionáři mateřské společnosti, a to ani přímo, ani nepřímou prostřednictvím dceřiných společností.

Ztráty přiřaditelné nekomolním podílům náležícím menšinovým vlastníkům, včetně záporného ostatního úplného výsledku, jsou přiděleny těmto podílům i v případě, že tímto přidělením vznikne záporný zůstatek podílu menšinových vlastníků.

Změny majetkové účasti Skupiny v dceřiné společnosti, které nemají za následek ztrátu kontroly, jsou účtovány jako transakce s vlastníky, nebo jinak řečeno transakce s vlastním kapitálem.

F.1.12. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady se časově rozlišují do výkazu zisku a ztráty s přihlédnutím k efektivnímu výnosu daného aktiva nebo závazku, resp. k příslušné pohyblivé sazbě. Úrokové výnosy a úrokové náklady zahrnují odpisy případných diskontů nebo pojistného či jiných rozdílů mezi počáteční účetní hodnotou úročeného finančního nástroje a jeho hodnotou v okamžiku splatnosti vypočtenou metodou efektivní úrokové míry.

F.1.13. Čistý výnos z poplatků a provizí

Výnosy a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zohledněny v okamžiku stanovení této efektivní úrokové míry.

Smlouva se zákazníkem, na jejímž základě Skupina vykáže určitý finančního nástroje v konsolidované účetní závěrce, může částečně spadat do působnosti IFRS 9 a částečně do působnosti IFRS 15. V takovém případě Skupina nejprve použije IFRS 9, oddělí příslušnou část smlouvy a ocení tu část, která spadá do působnosti IFRS 9 v souladu s IFRS 9, a poté na zbývající část smlouvy použije IFRS 15.

Ostatní výnosy a náklady na poplatky a provize se týkají zejména transakčních poplatků a poplatků za služby, které se vykazují v okamžiku poskytnutí nebo přijetí služby.

Skupina působí jako zprostředkovatel pojištění pro klienty spotřebitelských úvěrů (služba ochrany). Příjmy z provizí představují provize za tyto zprostředkovatelské služby, které Skupina obdržela od těchto partnerů. Tento příjem se nepromítá do celkové ziskovosti spotřebitelských úvěrů, protože je stanoven a zaúčtován na základě smluvních ujednání Skupiny s poskytovatelem pojištění, a nikoli přímo se samotným dlužníkem. Dlužníci mají možnost, nikoliv však povinnost, zakoupit si pojišťovací službu, přičemž úrokové sazby jsou pro dlužníky stejné bez ohledu na to, zda této možnosti využili, či nikoliv. Skupina není vystavena pojistnému riziku. To v plné míře nese partner.

Výnosy z provizí z pojištění se účtují do zisku nebo ztráty v momentě, kdy Skupina poskytne zprostředkovatelské služby pojišťovně.

Výnosy z provizí z pojištění jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy dojde ke splnění smluvního závazku.

Skupina vykazuje výnosy z poplatků převáděné v průběhu času podle stavu vývoje postupného plnění smluvního závazku v případech, kdy je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:

- Skupina současně přijímá a zároveň spotřebovává přínosy z průběžného hromadného plnění Skupinou;
- zákazník plně disponuje službou poskytovanou Skupinou v průběhu plnění; nebo
- Skupina neposkytuje službu s pro ni alternativním využitím a Skupina má smluvní právo vymáhat úhradu za dosud splněný smluvní závazek.

V ostatních případech Skupina vykazuje výnosy převedené v určitém okamžiku, a to v momentě, kdy zákazník začne získá kontrolu nad poskytovanými službami.

Pokuty a penále se časově rozlišují nebo se vykazují na bázi peněžních toků. Záleží na vymahatelnosti penále. V případě, že vymahatelnost pokut a penále je přibližně stejná jako u ostatních složek úvěru (např. jeho jistiny), Skupina penále časově rozlišuje a vykazuje opravnou položku ke ztrátám ze snížení hodnoty stejným způsobem jako u ostatních složek poskytnutého úvěru. V případě, že vymahatelnost pokut a penále je horší než u ostatních složek úvěru (např. jeho jistiny), účtuje Skupina o výnosu z pokut a penále na bázi peněžních toků, tj. v okamžiku, kdy Skupina úhradu těchto dlužných částek na své účty.

F.1.14. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv

Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv představuje čisté zisky z obchodování, čisté zisky z finančních aktiv oceněných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, čisté realizované zisky a dividendy.

Čisté zisky z obchodování vznikají z následného ocenění aktiv a závazků k obchodování reálnou hodnotou nebo v důsledku jejich prodeje. Výše vykázaného zisku z obchodování odpovídá rozdílu mezi poslední stanovenou účetní hodnotou a prodejní cenou, případně rozdílu mezi poslední stanovenou účetní hodnotou a reálnou hodnotou k rozvahovému dni.

Čisté zisky z finančních aktiv oceňovaných FVTPL, která nejsou určena k obchodování, vznikají z jejich následného ocenění reálnou hodnotou nebo v důsledku jejich prodeje.

Realizovaný zisk/ztráta vzniká při odúčtování finančních aktiv jiných než finančních aktiv oceňovaných FVTPL. Výše realizovaného zisku/ztráty představuje rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a prodejní cenou, v případě dluhových cenných papírů upravenou o případný kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázanou přímo ve vlastním kapitálu.

Dividendy z finančních aktiv jsou zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty ke dni, kdy je příslušná dividendy vyhlášena a schválena valnou hromadou emitenta majetkového cenného papíru.

F.1.15. Osobní náklady a ostatní provozní náklady

Osobní náklady a ostatní provozní náklady obecně zahrnují náklady související s běžným provozem Skupiny. Patří sem osobní náklady, náklady na pronájem kanceláří a ostatní provozní náklady. Osobní náklady zahrnují mzdy a platy zaměstnanců, odměny a bonusy managementu a sociální zabezpečení.

V rámci bankovních aktivit zahrnují ostatní provozní náklady na zpracování plateb, vedení účtů a záznamů klientů a jednání se zákazníky.

F.1.16. Důchody

Za poskytování důchodů a penzijních dávek zaměstnancům Skupiny jsou odpovědné státy, v nichž Skupina působí. Skupina pravidelně přispívá státům na financování národních penzijních plánů v závislosti na mzdách zaměstnanců. Platby v rámci těchto penzijních programů jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich splatnosti.

F.1.17. Ukončené činnosti

Ukončená činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž činnost a peněžní toky lze jasně odlišit od zbytku Skupiny a která:

- představuje samostatnou hlavní oblast podnikání nebo zeměpisnou oblast činnosti,
- je součástí jednotného koordinovaného plánu na vyřazení samostatné hlavní oblasti podnikání nebo zeměpisné oblasti činnosti,
- nebo je dceřinou společností pořízenou výhradně za účelem dalšího prodeje.

K zařazení do kategorie ukončených činností dochází v okamžiku vyřazení nebo v okamžiku, kdy činnost splňuje kritéria pro zařazení do kategorie držené k prodeji, podle toho, který z těchto okamžiků nastane dříve.

Pro ukončené a ukončované činnosti se srovnávací konsolidovaný výkaz zisku a ztráty upraví tak, aby ukazoval ukončené a ukončované činnosti jako by byly takto klasifikované již od počátku srovnávacího období.

F.2. Změny účetních postupů a účetních ustanovení přijatých s platností od 1. ledna 2023

F.2.1. Nově platné požadavky

Změny IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (platné od 1. ledna 2023)

Novela objasňuje, že informace o účetních postupech jsou významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni pochopit jiné významné informace obsažené v účetní závěrce. Novela rovněž obsahuje příklady, které ilustrují, jaké informace o účetních postupech jsou považovány za významné. Dále tato novela uvádí, že nevýznamné informace o účetních postupech nemusí být zveřejněny. Pokud by však zveřejněny byly, nesmí tyto informace omezit srozumitelnost významných informací o účetních postupech. Novela také objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná, i když související částky v účetní závěrce jsou nevýznamné.

V souvislosti s touto novelou Skupina upravila rozsah účetních postupů dříve popisovaných v kapitole F.1. Významné účetní postupy uvedené v této konsolidované účetní závěrce se zaměřují zejména na oblasti, kde IFRS AS připouští možnost výběru účetního postupu a dále pouze na postupy, které se vážou k významným odhadům a předpokladům, jež Skupina používá při přípravě konsolidované účetní závěrky. Změny v rozsahu uvedení účetních postupů nicméně nemají žádný dopad na účetní postupy použité při přípravě této konsolidované účetní závěrky kromě dopadu změn nově platných požadavků uvedených níže v této kapitole.

Změny IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (platné od 1. ledna 2023)

Novela nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice představují účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, u jejichž ocenění panuje určitá úroveň nejistoty.

Tato novela již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Změny IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce (platné od 1. ledna 2023)

Novela požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u nichž při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky

z leasingu na straně nájemce nebo se závazky z ukončení provozu, obnovy a s podobnými závazky, kde se odpovídající hodnoty vykazují jako součást pořizovací ceny souvisejících aktiv.

Tato novela již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

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

Tato novela vydaná dne 23. května 2023 s okamžitou účinností a přijatá Evropskou unií objasňuje aplikaci IAS 12 na daně z příjmu vyplývající z daňových zákonů přijatých nebo v podstatě již přijatých s cílem implementace modelu Pilíře 2 z iniciativy OECD (Base Erosion and Profit Shifting, BEPS). Novela představuje:

- povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložených daních vyplývajících z implementace pravidel modelu Pilíře 2 v jednotlivých jurisdikcích,
- požadavky na zveřejnění pro dotčené účetní jednotky za účelem lepšího porozumění uživatelů účetní závěrky dopadům daní vyplývajících z modelu Pilíře 2 vyplývajícím z této legislativy, zejména před datem její účinnosti, na danou účetní jednotku.

Skupina uplatnila povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložené dani z budoucích dopadů dorovnávací daně, tudíž za rok končící 31. prosincem 2023 nebyl z tohoto titulu zaúčtován žádný dopad na splatnou ani odloženou daň.

Tato legislativa dopadá nejen na Skupinu samotnou, ale také na některé jurisdikce, v nichž Skupina působí a v nichž byla tato legislativa také přijata nebo v podstatě přijata. S ohledem na její nedávné přijetí a zároveň s ohledem na dynamiku portfolia Skupiny (zejména s odkazem na aktivní transakce popsané v částech B a G této konsolidované účetní závěrky), potenciální dopad Pilíře 2 Skupina k 31. prosinci 2023 nadále vyhodnocuje. Případná expozice Skupiny k daním z příjmu z titulu Pilíře 2, pokud vůbec nějaká, není tak v současné době ani známá, ani spolehlivě odhadnutelná.

F.3. Standardy, interpretace a novely vydaných standardů, které nejsou dosud platné, ale jsou relevantní pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny

V průběhu roku, a v některých případech i v předchozích letech, byly zveřejněny nové standardy, novely standardů a interpretace současných standardů, které nebyly k 31. prosinci 2023 závazně platné a které Skupina nezačala dobrovolně aplikovat před závazným platným datem. Níže uvedená ustanovení mohou mít na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny vliv. Skupina plánuje přijetí těchto ustanovení v okamžiku jejich závazné platnosti.

Změny IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (platnost se očekává od 1. ledna 2024)

Novela IAS 1 upravuje pouze pravidla zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici, neupravuje pravidla pokrývající výši ani okamžik vykazání jakéhokoli aktiva či závazku, výnosu či nákladu, či pravidla zveřejní informací o těchto položkách. Novela IAS 1 stanovuje, že závazky se klasifikují jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech existujících ke konci účetního období. Na klasifikaci nemají vliv ani očekávání účetní jednotky, ani události po datu vykazování (například zrušení nebo porušení smluv). Závazky jsou klasifikovány jako

dlouhodobé, pokud má účetní jednotka významné právo odložit vypořádání závazku nejméně o 12 měsíců od konce účetního období.

Novela upřesňuje, že posouzení by mělo být provedeno k rozvahovému dni na základě práv, která účetní jednotka má, a nemělo by se vycházet z úvahy, zda účetní jednotka tato práva uplatní či nikoli. Novela rovněž objasňuje, co se rozumí pojmem „vypořádání“ závazku. „Vypořádání“ je definováno jako vypořádání závazku peněžními prostředky, jinými ekonomickými zdroji nebo vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky.

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

Změny IFRS 16 Pronájmy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném pronájmu (platné od 1. ledna 2024)

Tato novela vyžaduje, aby prodávající-nájemce při následném ocenění závazku z leasingu vzniklého zpětným pronájmem nerozeznával žádný zisk/ztrátu související z ponechaným právem k užívání. Tento nový požadavek však nebrání prodávajícímu-nájemci, aby ve výkazu zisku a ztráty vykázal jakýkoliv zisk/ztrátu související s částečným nebo úplným ukončením pronájmu.

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

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

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

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

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

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

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

G. Následné události

Dne 28. února 2024 Skupina podepsala podmíněnou rámcovou smlouvu o prodeji 100% podílu ve společnosti Home Credit Vietnam Finance Company Ltd. společnosti The Siam Commercial Bank Public Company Limited. Hodnota transakce je přibližně 800 milionů EUR. Transakce podléhá schválení regulačními orgány a očekává se, že bude dokončena v druhé polovině roku 2025.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2024 Skupina zahájila kroky, které mohou vést k restrukturalizaci jejího působení v Číně a v blízké budoucnosti k odprodeji většinové části provozů v Číně.

Kromě výše uvedených událostí a událostí uvedených v kapitole B této konsolidované účetní závěrky nejsou Skupině známy žádné další události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu této konsolidované účetní závěrky.

28. března 2024

Představenstvo:



Jean-Pascal Duvieusart
Předseda představenstva



Kateřina Jirásková
Členka představenstva



Radek Pluhař
Člen představenstva



Lubomír Král
Člen představenstva



Petr Přecechtěl
Člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě A.1 této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné

(materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů



- a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
 - Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
 - Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 28. března 2024

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

PPF Financial Holdings a.s.

Individuální účetní závěrka za rok končící
31. prosincem 2023

Obsah

SEZNAM ZKRATEK.....	137
VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI.....	138
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	139
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	140
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ.....	141
PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	142
A. OBECNÉ INFORMACE.....	142
B. ŘÍZENÍ RIZIK.....	147
C. DALŠÍ BODY PŘÍLOHY K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	157
D. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY	166
E. INFORMACE O ODMĚNÁCH STATUTÁRNÍM AUDITORŮM	178
F. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU 2023	178
G. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	178

Seznam zkratek

AC	- naběhlá hodnota
EAD	- expozice při selhání
ECL	- očekávané úvěrové ztráty
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
LGD	- ztráta při selhání
NAV	- čisté obchodní jmění
PD	- pravděpodobnost selhání

Výkaz o finanční pozici

V milionech Kč

	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	C1	4 990	63
Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	C2	58	3 747
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	C3	133	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	C3	2 203	10 849
Investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků	C4	50 207	47 766
Daňová pohledávka - daň z příjmů		-	23
Ostatní aktiva		38	5
AKTIVA CELKEM		57 629	62 471
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči nebankovním subjektům	C8	-	3 445
Záporná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	C16	7	459
Splatná daň z příjmů	C12	88	18
Ostatní závazky		92	114
Podřízené závazky	C7	2 012	4 206
CIZÍ ZDROJE CELKEM		2 199	8 242
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		2	2
Emisní ážio		59 140	59 140
Ostatní fondy		- 7 752	- 7 752
Výsledek hospodaření minulých let		4 040	2 839
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	C5	55 430	54 229
CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		57 629	62 471

Příloha na stranách 142 až 178 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosincem 2023

V milionech Kč

	Bod přílohy	2023	2022
Úrokové výnosy	C10	665	919
Úrokové náklady	C10	- 212	- 521
Čistý úrokový výnos		453	398
Čistý výnos/-náklad z poplatků a provizí		- 11	- 6
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků		24	- 31
Čisté zisky/-ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv		- 117	- 431
Čistý zisk z investic do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků	C11	8 403	1 347
Čisté kurzové zisky/-ztráty		374	- 246
Provozní výnosy		7	1
Provozní náklady	C14	- 217	- 287
ZISK PŘED ZDANĚNÍM		8 916	745
Daň z příjmů	C12	97	- 3
ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		8 819	742
Ostatní úplný výsledek za účetní období		-	-
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		8 819	742
CELKEM			

Příloha na stranách 142 až 178 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

V milionech Kč

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	2	59 140	- 7 752	2 839	54 229
Zisk za účetní období	-	-	-	8 819	8 819
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	8 819	8 819
Výplata dividend	-	-	-	- 2 839	- 2 839
Výplata zálohy na podíl na zisku	-	-	-	- 4 779	- 4 779
Zůstatek k 31. prosinci 2023	2	59 140	- 7 752	4 040	55 430

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	2	59 140	- 11 056	2 097	50 183
Zisk za účetní období	-	-	-	742	742
Příplatek do vlastního kapitálu	-	-	3 304	-	3 304
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	742	742
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Výplata zálohy na podíl na zisku	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2	59 140	- 7 752	2 839	54 229

Příloha na stranách 142 až 178 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosincem 2023, sestavený za použití nepřímé metody

V milionech Kč

	Bod přílohy	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk za účetní období (po zdanění)		8 819	742
Úprava o:			
Odpisy		1	1
Snížení hodnoty investice do dceřiných společností		582	39
Změna hodnoty poskytnutých úvěrů		117	432
Změny reálné hodnoty derivátů do zisku nebo ztráty		- 32	- 53
Ztráta z úvěrů a pohledávek oceněných ve FVTPL		8	84
Výnosy z dividend	C11	- 8 985	- 1 387
Úrokové výnosy	C10	- 665	- 919
Nákladové úroky	C10	212	521
Čisté kurzové ztráty/-zisky		- 374	246
Daň z příjmů		97	3
Ostatní náklady/-výnosy		- 5	3
Změna stavu finančních aktiv oceňovaných ve FVTPL		324	- 3 300
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		-	- 11
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		8 518	803
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek		1	-
Změna stavu finančních závazků oceňovaných ve FVTPL		- 326	-
Změna stavu závazků vůči nebankovním subjektům		- 3 314	2 770
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		- 55	46
Přijaté úroky		577	131
Inkasované přeplatky daně z příjmu		-	5
Čistý peněžní příjem v rámci provozní činnosti		5 500	156
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-	- 1
Pořízení dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)	C4	- 408	- 830
Přijaté dividendy		8 985	1 387
Výnosy z prodeje dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků, očištěné o peněžní prostředky (včetně navýšení kapitálu)		648	3
Čistý peněžní příjem v rámci investiční činnosti		9 225	559
Peněžní toky z finanční činnosti			
Splátka podřízených závazků (dluhopisů)		- 2 246	- 4 000
Zaplacené úroky		- 277	- 482
Vyplacené dividendy a zálohy na podíl na zisku		- 7 618	-
Příjmy z ostatních kapitálových vkladů		-	3 304
Čistý peněžní výdaj z finanční činnosti		- 10 141	- 1 178
Čistý přírůstek/-snížení peněz a peněžních ekvivalentů		4 584	- 463
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		63	626
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		343	- 100
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci		4 990	63

Příloha na stranách 142 až 178 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

A. Obecné informace

PPF Financial Holdings a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod spisovou značkou B 26382 se sídlem v Praze, České republice, na adrese Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00, Praha 6.

Původní společnost PPF Financial Holdings B.V. vznikla dne 13. listopadu 2014 v Nizozemsku jako 100 % dceřiná společnost PPF Group N.V. (koncová mateřská společnost). PPF Financial Holdings B.V., společnost s ručením omezeným (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) dle holandského práva se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsko na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, zapsaná v holandském obchodním rejstříku pod číslem 61880353 byla transformována ze společnosti s ručením omezeným, která se řídí holandským právem, na akciovou společnost, která se řídí českým právem, a to na základě návrhu přeshraniční přeměny správní rady PPF Financial Holdings B.V. ze dne 11. března 2021 (dále jen „přeměna“).

Datem účinnosti přeměny je 1. červen 2021. Přeměna proběhla bez likvidace PPF Financial Holdings B.V. a při zachování kontinuity její existence a právní subjektivity jako PPF Financial Holdings a.s., akciová společnost podle práva České republiky se sídlem v Praze, Česká republika, identifikační číslo 109 07 718, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky.

Přemístění sídla PPF Financial Holdings do České republiky přináší finanční holdingové společnosti zjednodušení dohledových a licenčních procesů, a tím pádem i provozní úspory.

Společnost v současné době drží významný vliv v pěti hlavních investicích: Home Credit N.V., Home Credit Bank JSC, PPF banka, a.s., Mobi Banka a.d. Beograd a CB Growth Holding Limited (Clearbank). Vzhledem k rozsahu a regulatorní významnosti bankovních služeb poskytovaných PPF bankou a Air Bankou, která je dceřinou společností Home Credit N.V. (tj. bankami se sídlem v České republice) je orgánem konsolidovaného dohledu nad společnostmi v rámci PPF Financial Holdings a.s. Česká národní banka. Společnost je 100 % dceřinou společností PPF Group N.V. (společně se svými dceřinými společnostmi dále jen „Skupina PPF“).

Hlavní činností Společnosti je činnost holdingové společnosti, která spravuje vlastní majetek a poskytuje financování společnostem ve skupině. Společnost nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože všechny relevantní informace jsou zveřejněny v její konsolidované výroční zprávě.

K 31. prosinci 2023 byla koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová s podílem 59,358 %.

Charakteristika Společnosti

PPF Financial Holdings a.s.

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 2023:

Jean-Pascal Duvieusart, předseda představenstva

Kateřina Jirásková, členka představenstva

Lubomír Král, člen představenstva

Radek Pluhař, člen představenstva

Petr Přecechtěl, člen představenstva

Dozorčí rada k 31. prosinci 2023:

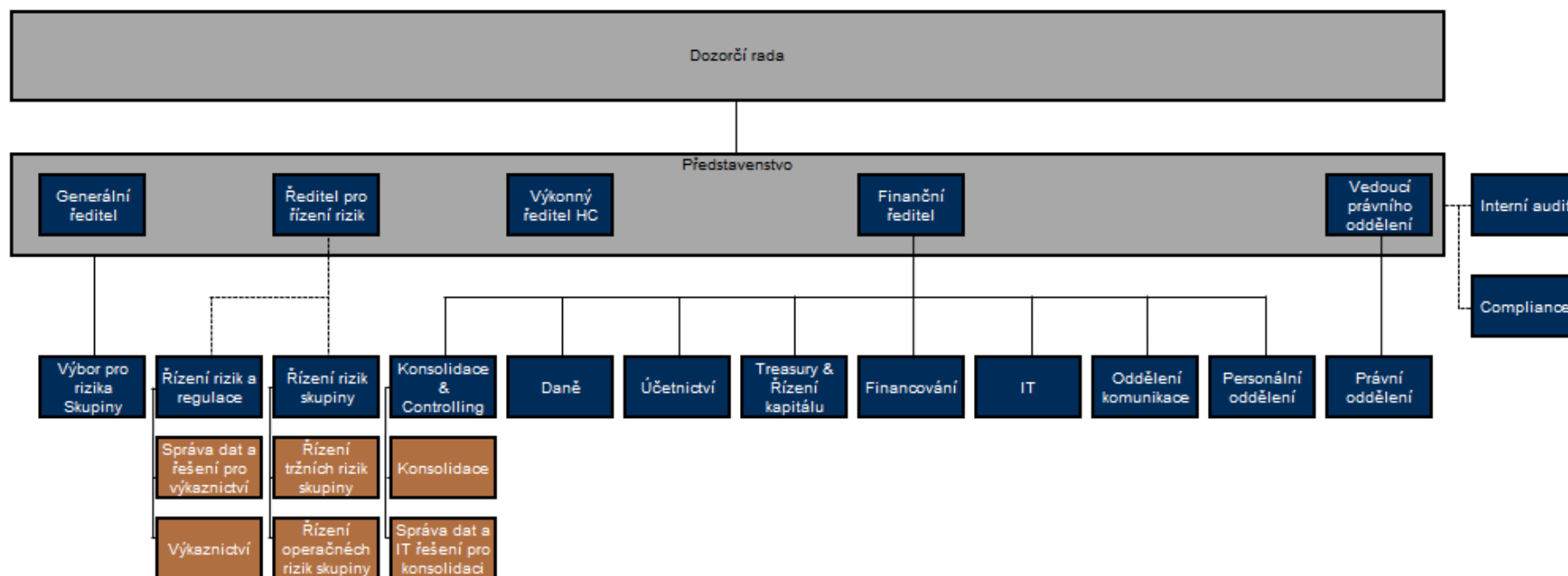
Ondřej Chaloupecký, předseda dozorčí rady

Pavel Charamza, člen dozorčí rady

Petr Janák, člen dozorčí rady

Kateřina Wojaczková, členka dozorčí rady

Organizační struktura k 31. prosinci 2023



Plná čára představuje přímou podřízenost.

Přerušovaná čára představuje nepřímou (funkční) podřízenost.

A.1. Prohlášení o souladu s předpisy

Tato individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 28. března 2024.

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

Společnost sestavila také konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s IFRS AS-EU, včetně IAS a interpretací vydaných IFRIC při IASB ve znění schváleném Evropskou unií.

A.2. Výhodiska 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.

A.3. Výhodiska pro oceňování

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou následujících aktiv a závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě: finanční deriváty, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční a nefinanční aktiva a závazky oceňované historickými cenami jsou vykázány v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry nebo v historických cenách, snížených o případné ztráty ze snížení hodnoty.

A.4. Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě této individuální účetní závěrky vedení činilo úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na uplatňování účetních postupů Společnosti a na vykazované hodnoty majetku a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se od těchto odhadů mohou lišit.

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

Následující klíčové odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a vážou se zejména k určení:

- funkční měny Společnosti (viz bod A.2),
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod B.5),
- očekávaných úvěrových ztrát u poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (viz bod C.2 a C.3),
- rezerv vykázaných v rámci závazků,
- výše odložených daňových pohledávek, které lze uznat na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků (viz C.12)

A.5. Konsolidované jednotky

Společnost sestavuje jak tuto individuální účetní závěrku, tak i konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná Skupina zahrnuje také společnosti uvedené v bodě C.4.

A.6. Předpoklad nepřetržitého trvání

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Účetní období je od 1. ledna do 31. prosince 2023.

B. Řízení rizik

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

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

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

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

B.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko finanční ztráty v případě, že dlužník nebo jiná protistrana nesplní své smluvní závazky vůči Společnosti.

Společnost je úvěrovému riziku vystavena v souvislosti s poskytováním vnitroskupinových půjček nebo úvěrů obchodním partnerům.

Vzhledem k tomu, že činností Společnosti není poskytování úvěrových produktů, poskytuje Společnost pouze malý počet úvěrů s relativně vysokými dlužnými částkami a za individuálně sjednaných podmínek.

Představenstvo Společnosti postoupilo odpovědnost za řízení úvěrového rizika na oddělení pro řízení úvěrových rizik Společnosti. Oddělení je odpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Společnosti, včetně:

- formulace politiky úvěrového rizika, která zahrnuje hodnocení úvěrového rizika, schvalování, inkasa a reportování rizik,
- zavedení postupů pro schvalování a prodlužování úvěrových smluv,
- posouzení úvěrové kvality protistrany,
- průběžného sledování výkonnosti úvěrových expozic.

Poskytnutí jakýchkoli půjček Společností je schvalováno představenstvem Společnosti.

Společnost průběžně sleduje výkonnost jednotlivých úvěrových expozic. Oddělení pro řízení rizik Společnosti informuje pravidelně představenstvo Společnosti o vývoji úvěrového rizika.

B.1.1. Proces schvalování úvěrů

Proces schvalování úvěrů zahrnuje ověření údajů o zákazníkovi a kontrolu v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti v kombinaci s analýzou úvěrového rizika, jejímž výsledkem je interní rating a hodnocení obchodní činnosti, které zohledňuje jak rizika, tak ziskovost. Informace poskytnuté žadatelem jsou porovnány s veřejně dostupnými informacemi.

B.1.2. Postup vymáhání pohledávek

Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost nepoužívá pro vymáhání úvěrů žádné konkrétní postupy ani systémy. V případě, že bude takový krok nezbytný, Společnost pověří jeho provedením jinou společností v rámci skupiny, která má potřebné znalosti a zkušenosti.

B.1.3. Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrového rizika vzniká v důsledku existence úvěrů s podobnými ekonomickými charakteristikami, které mají vliv na schopnost dlužníka dostát jeho závazkům. Vzhledem k povaze poskytnutých úvěrů Společnost neidentifikuje významnou koncentraci úvěrového rizika.

B.1.4. Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

Společnost v roce 2023 ani v roce 2022 nedržela žádné zajištění úvěrů a záloh nebankovním subjektům.

Následující tabulky prezentují ekonomickou a geografickou koncentraci úvěrového rizika:

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2022
<u>Ekonomická koncentrace</u>				
Finanční služby	7 384	100,00 %	14 677	100,00 %
Celkem	7 384	100,00 %	14 677	100,00 %
<u>Geografická koncentrace</u>				
Česká republika	5 003	67,75 %	3 407	23,21 %
Čína	-	-	458	3,12 %
Kypr	2 260	30,61 %	2 375	16,18 %
Nizozemsko	-	-	8 169	55,65 %
Ostatní země EU	-	-	161	1,10 %
Ostatní	121	1,64 %	107	0,74 %
Celkem	7 384	100,00 %	14 677	100,00 %
Z toho:				
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	2 203	29,83 %	10 849	73,92 %
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou (FVTPL)	-	-	3 595	24,49 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (vyjma položky „pokladní hotovost“)	4 990	67,58 %	63	0,43 %
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	133	1,80 %	18	0,12 %
Kladná reálná hodnota derivátů (v FVTPL)	58	0,79 %	152	1,04 %

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

Úvěrová kvalita a přijaté zajištění

Následující tabulky uvádějí kvalitu úvěrové angažovanosti Společnosti:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2023

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	2 865	136
Stupeň 1	-	136
Stupeň 2	2 233	-
Stupeň 3	632	-
Opravná položka	- 662	- 3
Účetní hodnota	2 203	133

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

Úvěrová angažovanost	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Hrubá výše	11 387	18
Stupeň 1	-	18
Stupeň 2	11 387	-
Opravná položka	- 538	-
Účetní hodnota	10 849	18

V následujících tabulkách je uveden pohyb opravných položek tvořených k úvěrům. Tvorba opravných položek souvisí především se změnou stupně úvěrů, rozpuštění pak převážně se splacením jednotlivých úvěrů:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2023

	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Zůstatek k 31. prosinci 2022	- 538	-
Tvorba opravné položky	-438	- 3
Rozpuštění opravné položky	314	-
Zůstatek k 31. prosinci 2023	- 662	- 3

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022

	Úvěry a pohledávky za klienty/třetími osobami	Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
Zůstatek k 31. prosinci 2021	- 115	-
Tvorba opravné položky	- 484	-
Rozpuštění opravné položky	61	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022	- 538	-

Všechny tyto transakce jsou prováděny za běžných tržních podmínek.

B.2. Likviditní riziko

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

Společnost průběžně vyhodnocuje likviditní riziko spolu se svým treasury oddělením prostřednictvím sledování změn ve financování potřebném k dosažení obchodních cílů.

V milionech Kč, k 31. prosinci 2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 990	-	-	-	-	4 990
Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	58	-	-	-	-	58
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	12	-	-	-	121	133
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	2 203	-	-	-	2 203
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	1	-	-	-	-	1
Finanční aktiva celkem	5 061	2 203	-	-	121	7 385
Záporná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	7	-	-	-	-	7
Podřízené závazky	34	-	-	-	1 978	2 012
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	27	-	-	-	-	27
Finanční závazky celkem	68	-	-	-	1 978	2 046
Čistá likviditní pozice 2023	4 993	2 203	-	-	- 1 857	5 339

*vyjma daňových pohledávek/závazků a ostatních nefinančních pohledávek/závazků

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech Kč, k 31. prosinci 2022*

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	63	-	-	-	-	63
Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	152	-	-	3 595	-	3 747
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	18	-	-	-	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	8 627	2 222	-	-	10 849
Finanční aktiva celkem	233	8 627	2 222	3 595	-	14 677
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	3 445	-	-	-	3 445
Záporná reálná hodnota derivátů (FVTPL)	-	-	-	459	-	459
Podřízené závazky	62	-	-	-	4 144	4 206
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	36	-	-	-	-	36
Finanční závazky celkem	98	3 445	-	459	4 144	8 146
Čistá likviditní pozice 2022	135	5 182	2 222	3 136	- 4 144	6 531

*vyjma daňových závazků a ostatních nefinančních závazků

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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Podřízené závazky	69	36	71	214	2 192	2 582
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	27	-	-	-	-	27
Finanční závazky celkem	96	36	71	214	2 192	2 609

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	3 535	-	-	-	3 535
Podřízené závazky	87	97	194	583	4 547	5 508
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	35	-	-	-	-	35
Finanční závazky celkem	122	3 632	194	583	4 547	9 078

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

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 2023 zahrnují finanční aktiva Společnosti oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty měnové deriváty (viz bod C.16) (2022: měnové deriváty, akciové deriváty a finanční nástroje oceňované FVTPL).

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.

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

V milionech Kč, k 31. prosinci 2023

	Efektivní úroková sazba	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úročená finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,67 %	4 990	-	-	-	-	4 990
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7,33 %	12	121	-	-	-	133
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	7,50 %	-	2 203	-	-	-	2 203
Úročená finanční aktiva celkem*		5 002	2 324	-	-	-	7 326
Úročené finanční závazky							
Podřízené závazky	3,60 %	34	-	-	-	1 978	2 012
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	6,13 %	-	1	1	1	-	3
Úročené finanční závazky celkem*		34	1	1	1	1 978	2 015
Čistá pozice		4 968	2 323	- 1	- 1	- 1 978	5 311

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	Efektivní úroková sazba	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úročená finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	5,54 %	63	-	-	-	-	63
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou (FVTPL)	2,00 %	-	3 595	-	-	-	3 595
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1,55 %	18	-	-	-	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	7,44 %	-	8 627	2 222	-	-	10 849
Úročená finanční aktiva celkem*		81	12 222	2 222	-	-	14 525
Úročené finanční závazky							
Závazky vůči nebankovním subjektům	6,1 %	-	3 445	-	-	-	3 445
Podřízené závazky	4,18 %	4 206	-	-	-	-	4 206
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	6,13 %	-	1	1	2	-	4
Úročené finanční závazky celkem*		4 206	3 446	1	2	-	7 655
Čistá pozice		- 4 125	8 776	2 221	- 2	-	6 870

*vyjma kladné/záporné reálné hodnoty derivátů (FVTPL)

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 nebo menší než závazky denominované v této měně. Politikou Společnosti je zajistit takové nesoulady pomocí derivátových finančních nástrojů a tím eliminovat měnovou expozici.

Měnová expozice Společnosti se měří zejména v eurech, amerických dolarech, britských librách a čínských jüanech. Vzhledem k tomu, že funkční měnou Společnosti je česká koruna, pohyby měnových 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):

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech Kč, k 31. prosinci 2023*

	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	75	4 915	-	-	4 990
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	12	121	-	-	133
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	1 259	944	-	2 203
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*	1	-	-	-	1
Finanční aktiva celkem	88	6 295	944	-	7 327
Podřízené závazky	-	2 012	-	-	2 012
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	29	1	-	-	30
Finanční závazky celkem	29	2 013	-	-	2 042
Kladný efekt měnových derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	58	-	-	-	58
Záporný efekt měnových derivátů	7	-	-	-	7
Čistá měnová pozice	110	4 282	944	-	5 336

*vyjma daňových pohledávek/závazků a dalších nefinančních pohledávek/závazků

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	63	-	-	-	63
Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou (FVTPL)	-	3 595	-	-	3 595
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	18	-	-	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami	-	9 288	1 103	458	10 849
Finanční aktiva celkem	81	12 883	1 103	458	14 525
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	2 760	-	686	3 445
Podřízené závazky	-	4 206	-	-	4 206
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky*	35	-	-	-	35
Finanční závazky celkem	35	6 966	-	686	7 686
Kladný efekt měnových derivátů a finančních aktiv (FVTPL)	152	-	-	-	152
Záporný efekt měnových derivátů	-	459	-	-	459
Čistá měnová pozice	198	5 458	1 103	- 228	6 532

*vyjma daňových závazků a dalších nefinančních závazků

V následujících tabulkách je uvedena analýza citlivosti vlastního kapitálu Společnosti na změny měnových kurzů na základě pozic existujících k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 a zjednodušeného scénáře 5 % změny měnových kurzů EUR a USD vůči CZK:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2023

	EUR	USD
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči CZK	- 214	- 47
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči CZK	214	47

V milionech Kč, k 31. prosinci 2022

	EUR	USD
Efekt 5 % znehodnocení měny vůči CZK	- 273	- 55
Efekt 5 % zhodnocení měny vůči CZK	273	55

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 vykazování nástroje s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních dat k datu účetní závěrky.

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

Odhadované reálné hodnoty následujících finančních nástrojů se liší od jejich účetních hodnot uvedených v individuálním výkazu o finanční pozici:

V milionech Kč

	31. prosince 2023 Účetní hodnota	31. prosince 2023 Reálná hodnota	31. prosince 2022 Účetní hodnota	31. prosince 2022 Reálná hodnota
Úvěry a pohledávky za klienty/třetími stranami (Úroveň 3)	2 203	2 212	10 849	11 618
Podřízené závazky (Úroveň 3)	2 012	1 637	4 206	4 160

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

C. Další body přílohy k individuální účetní závěrce

C.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují především hotovost na běžných účtech u PPF banky a.s. Všechny peněžní vklady u PPF banky a.s. jsou disponibilní bez omezení.

C.2. Kladná reálná hodnota derivátů a finančních aktiv

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry a pohledávky (FVTPL)*	-	3 595
Kladná reálná hodnota	58	152
Celkem	58	3 747

*představuje úvěry poskytnuté fyzickým osobám (spřízněným stranám), jež nesplnily kritéria SPPI testu, proto jsou vykázány jako FVTPL (tyto úvěry byly v průběhu roku 2023 splaceny)

C.3. Pohledávky z úvěrů

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky za bankami	133	18
Úvěry spřízněným osobám	-	8 626
Ostatní externí úvěry	2 203	2 223
Pohledávky z úvěrů celkem*	2 336	10 867

*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.

Pohledávky za bankami (jedná se banku, která je spřízněnou osobou) zahrnují úvěr ve výši 124 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč), který je úročen pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 6M EURIBOR + 4 % p.a. a je splatný v prosinci 2033. K pohledávkám za bankami byla tvořena opravná položka ve výši 3 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč).

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky za bankami	136	18
Opravné položky k pohledávkám za bankami	- 3	-
Pohledávky za bankami celkem	133	18

Úvěry poskytnuté spřízněným osobám zahrnují (i) úvěr ve výši 631 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 687 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,5 % p.a. a je splatný v březnu 2024 (v průběhu roku 2023 došlo ke splátce úroků a k přecenění jistiny k rozvahovému dni), a (ii) úvěr ve výši 0 Kč (k 31. prosinci 2022: 8 402 mil. Kč), který byl úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % a byl splacen v říjnu 2023. K úvěrům poskytnutým spřízněným osobám byla tvořena opravná položka ve výši 631 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 463 mil. Kč).

PPF Financial Holdings a.s.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry spřízněným osobám	631	9 089
Opravné položky k úvěrům spřízněným osobám	- 631	- 463
Pohledávky z úvěrů celkem	-	8 626

Externí úvěry zahrnují (i) úvěr ve výši 1 276 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 158 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 957 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 140 mil. Kč), který je úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,5 % p.a. a je splatný v červnu 2024. Obě tyto pohledávky jsou ve stupni 2 se zvýšeným úvěrovým rizikem (rovněž k 31. prosinci 2022). K externím úvěrům byla tvořena opravná položka ve výši 31 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 75 mil. Kč).

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Externí úvěry	2 234	2 298
Opravné položky k externím úvěrům	-31	- 75
Pohledávky z úvěrů celkem	2 203	2 223

Celkový hrubý zůstatek úvěrů činí 2 989 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 11 387 mil. Kč). Společnost vykázala očekávaný pravděpodobnostně-vážený odhad úvěrových ztrát vztahujících se k těmto úvěrům ve výši 665 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 538 mil. Kč).

C.4. Investice do dceřiných společností a přidružených podniků

V milionech Kč

	Sídlo*	Podíl**	31. prosince 2023	Podíl**	31. prosince 2022
Home Credit Group B.V.***	Nizozemsko	-	-	91,12 %	42 125
Home Credit N.V.***	Nizozemsko	91,12 %	41 477	-	-
Home Credit Bank JSC	Kazachstán	100,00 %	3 263	-	-
PPF banka a.s.	Česká republika	92,96 %	1 512	92,96 %	1 512
Mobi Banka a.d. Beograd	Srbsko	100,00 %	194	100,00 %	121
CB Investment Growth Holdings Limited (přidružený podnik)	Velká Británie	50 %	-	50,00 %	-
CB GROWTH HOLDINGS LIMITED (přidružený podnik)	Jersey	33,32 %	3 706	35,35 %	3 706
RTGS Group Limited (přidružený podnik)	Velká Británie	54,5 %	55	44,30 %	302
Investice do dceřiných společností a přidružených podniků celkem			50 207		47 766

*místo podnikání a stát, kde je společnost registrována, jsou stejné

**ekonomický podíl a podíl na hlasovacích právech jsou stejné

***1.1.2023 nastal rozhodný den fúze Home Credit Group B.V. s Home Credit N.V. s nástupnickou společností Home Credit N.V.

K 31. prosinci 2023 byl zůstatek opravné položky k investicím v přidružených podnicích v celkové výši 621 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 39 mil. Kč).

C.4.1. Podíl v Home Credit Bank JSC

Od června 2023 Společnost vykazuje 100 % podíl v kazašské společnosti Home Credit Bank JSC (dále jako HC KZ), bance zaměřující se na poskytování spotřebitelského financování v Kazachstánu v pořizovací ceně ve výši 3 263 mil. Kč.

C.4.2. Fúze Home Credit Group B.V. s Home Credit N.V.

V listopadu 2023 proběhla fúze Home Credit Group B.V. s Home Credit N.V. s nástupnickou společností Home Credit N.V. Společnost proto od listopadu 2023 vykazuje 91,12 % podíl ve společnosti Home Credit N.V. místo ve společnosti Home Credit Group B.V.

C.4.3. Dohoda mezi akcionáři Home Credit

S účinností od 1. července 2019 uzavřely společnosti PPF Financial Holdings B.V. a Emma Omega Ltd. jako přímí akcionáři společnosti Home Credit B.V. (později Home Credit N.V.) dohodu o některých transakcích s akciemi společnosti Home Credit N.V. Dohoda byla následně změněna v září 2019 (dále jen „dohoda“). Dohoda ke dni 31. prosince 2023 skončila uplynutím doby, na kterou byla uzavřena.

Společnost Emma Omega Ltd. vlastní 8,876% podíl na Home Credit N.V. který, v souladu s touto dohodou, bude prodán za reálnou hodnotu. Ke dni této závěrky probíhají mezi stranami dohody jednání o podmínkách vypořádání dohody, která by měla být uzavřena a prodej akcií společnosti Home Credit N.V. realizován v 2. čtvrtletí roku 2024.

C.5. Vlastní kapitál**C.5.1. Základní kapitál**

Základní kapitál představuje hodnotu, na kterou je omezena výše ručení akcionářů za závazky daného subjektu.

Následující tabulka obsahuje podrobnosti o upsaných a vydaných akciích:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Počet upsaných akcií	1	1
Počet vydaných a plně splacených akcií	1	1
Nominální hodnota za akcií	2 mil. Kč	2 mil. Kč

Držitelé kmenových akcií mají právo na dividendy tak, jak se vyhláší, a zároveň mají právo hlasovat na valných hromadách Společnosti.

C.5.2. Emisní ážio

Emisní ážio je částka, o kterou částka získaná Společností převyšuje nominální hodnotu jejích akcií. Emisní ážio je volně rozdělitelné.

V roce 2023 nedošlo k žádné změně emisního ážia.

C.5.3. Vyplacené dividendy

V roce 2023 byly Společností vyplaceny dividendy ve výši 2 839 mil. Kč. (2022: žádné).

C.5.4. Vyplacená záloha na podíl na zisku

V roce 2023 byla Společností vyplacena záloha na podíl na zisku ve výši 4 779 mil. Kč (2022: žádná).

C.6. Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti

V milionech Kč za rok končící 31. prosincem 2023

	Podřízené závazky	Závazky vůči nebankovním subjektům	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2022	4 206	3 445	7 651
Splátky podřízených závazků (dluhopisů)	- 2 246	-	- 2 246
Zaplacené úroky	- 188	- 89	- 277
Peněžní toky z finančních činností celkem	- 2 434	- 89	- 2 523
Vliv pohybu měnových kurzů a převodů	83	- 97	- 14
Změna závazků vůči nebankovním subjektům	-	- 3 314	- 3 314
Nákladové úroky	157	55	212
Zůstatek k 31. prosinci 2023	2 012	-	2 012

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem 2022

	Podřízené závazky	Závazky vůči nebankovním subjektům	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2021	8 331	695	9 026
Příjmy z emise podřízených závazků (dluhopisů)	- 4 000	-	- 4 000
Zaplacené úroky	- 436	- 46	- 482
Peněžní toky z finančních činností celkem	- 4 436	- 46	- 4 482
Vliv pohybu měnových kurzů a převodů	- 130	- 54	- 184
Změna závazků vůči nebankovním subjektům	-	2 770	2 770
Nákladové úroky	441	80	521
Zůstatek k 31. prosinci 2022	4 206	3 445	7 651

C.7. Podřízené závazky

V září 2018 byly vydány dluhopisy ve výši 92 mil. EUR. Dluhopisy byly úročeny pohyblivou kupónovou sazbou ve výši 6M EURIBOR + 2,95 % p.a. Společnost uplatnila opci na předčasné úplné splacení vydaných dluhopisů včetně naběhlých úroků v září 2023.

Emise dluhopisů v hodnotě 80 mil. EUR (k 31. prosinci 2023: 2 012 mil. Kč včetně úroků) byla realizována v červenci 2021. Dluhopisy jsou úročeny pevnou kupónovou sazbou ve výši 3,6 % p.a. a jejich konečná splatnost je v červenci 2031. Společnost má opci na předčasné splacení, která je uplatnitelná v červenci 2026. K 31. prosinci 2023 jsou dluhopisy v nominální hodnotě 1 664 mil. Kč v držení spřízněných osob (k 31. prosinci 2022: 1 595 mil. Kč).

C.8. Závazky vůči nebankovním subjektům*V milionech Kč*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěrové závazky spřízněných osob	-	3 445

V roce 2023 společnost splatila všechny úvěry od spřízněných stran.

K 31. prosinci 2022 vykázala společnost dva úvěry od spřízněných stran. Úvěr v EUR byl čerpán v prosinci 2022, zůstatek k 31. prosinci 2022 činil 2 759 mil. Kč a byl úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,08 % p.a. Úvěr v CNY, jehož zůstatek k 31. prosinci 2022 činil 686 mil. Kč, byl úročen pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,2 % p.a.

C.9. Závazek z leasingu

Společnost si najímá kancelářské prostory na základě Smlouvy o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení.

Závazek z leasingu je vykázán v položce „Ostatní závazky“, úrokový náklad z leasingu je prezentován jako součást položky „Úrokové náklady“.

V milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazek z leasingu	3	4
Krátkodobý	1	1
Dlouhodobý	2	3
Úrokový náklad z leasingu	-	-

Smluvní splatnost nediskontovaných peněžních toků v milionech Kč

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Méně než jeden rok	1	1
Mezi jedním rokem a pěti lety	2	3

C.10. Čistý úrokový výnos

Společnost vykázala úrokové výnosy ve výši 665 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 919 mil. Kč), z toho 504 mil. Kč se týká úrokových výnosů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2022: 652 mil. Kč).

Společnost vykázala úrokové náklady z podřízených závazků ve výši 157 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 441 mil. Kč), z toho 129 mil. Kč se týká úrokových nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2022: 125 mil. Kč).

Společnost vykázala úrokové náklady z úvěrů ve výši 55 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 80 mil. Kč), z toho 55 mil. Kč se týká úrokových nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2022: 80 mil. Kč).

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Úrokové výnosy – úvěry	665	919
Úrokové výnosy celkem	665	919
Úrokové náklady – podřízené závazky (dluhopisy)	- 157	-441
Úrokové náklady – úvěry	- 55	-80
Úrokové náklady celkem	- 212	-521
Čistý úrokový výnos celkem	453	398

C.11. Čistý zisk z investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků

Čistý zisk z investice do dceřiných společností, přidružených podniků a společných podniků zahrnuje zejména přijatou dividendu od PPF banky a.s. ve výši 1 207 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 386 mil. Kč) a přijatou dividendu od Home Credit N.V. ve výši 7 778 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč). V této položce je dále vykázána ztráta ze znehodnocení účastí s podstatným vlivem ve výši 582 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 39 mil. Kč). NAV přidruženého podniku byla nižší než jeho pořizovací cena, a proto byla vytvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi NAV a pořizovací cenou. Hodnota investice je tedy ve stejné výši jako NAV.

C.12. Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá ze splatné daně z příjmů vypočtené na základě výsledků vykázaných pro daňové účely a ze změny stavu odložené daně.

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Daň z příjmů – splatná	- 97	1
Daň z příjmů – odložená	-	- 4
Daň z příjmů	- 97	- 3

Následující tabulka porovnává daňové náklady:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Daňová sazba v České republice	19,00 %	19,00 %
Zisk před zdaněním	8 916	745
Vypočtené zdanění s použitím platné daňové sazby	- 1 694	- 142
Daňově neuznatelné náklady – dopad na daň	- 206	- 139
Nezdanitelné výnosy – dopad na daň	1 779	287
Daňové ztráty minulého období, u nichž není vykázána odložená daňová pohledávka	6	-
Daňové ztráty běžného období, u nichž není vykázána odložená daňová pohledávka	-	- 6
Rozpuštěná rezerva na daň z příjmů právnických osob 2021 v Nizozemsku	18	-
Daňový náklad celkem	- 97	-

V milionech Kč, k 31. prosinci

	2023 Odložené daňové závazky	2023 Odložené daňové pohledávky	2022 Odložené daňové závazky	2022 Odložené daňové pohledávky
Ostatní pohledávky / závazky	1	12	1	19
Odložené daňové pohledávky / závazky	1	12	1	19
Čisté odložené daňové pohledávky	-	11	-	18

O odložené daňové pohledávce nebylo k 31. prosinci 2023, ani k 31. prosinci 2022 z důvodu opatrnosti účtováno.

V následující tabulce je uveden přehled pohybů čistých odložených daní:

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Čisté odložené daňové pohledávky k 1. lednu	-	4
Odložený daňový výnos za účetní období	-	- 4
Čisté odložené daňové pohledávky k 31. prosinci	-	-

C.13. Spřízněné osoby

Společnost má vztahy se spřízněnými osobami, za které považuje svou mateřskou společnost PPF Group N.V. a její a svoje dceřiné společnosti (PPF a.s., PPF banka a.s., Home Credit N.V., Home Credit Consumer Finance Co., Ltd., Home Credit Bank JSC). 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 (výbor pro audit byl ke dni 31. ledna 2023 zrušen v návaznosti na zánik statusu Společnosti jako subjektu veřejného zájmu). V období roku 2023 připadají odměny především na představenstvo ve výši 32 mil. Kč (2022: 102 mil. Kč).

C.14. Provozní náklady

Společnost jako regulovaný orgán podléhá zvláštní úpravě, kdy je odložena určitá část odměny klíčového managementu. K 31. prosinci 2023 je tato odměna ve výši 55 mil. Kč časově rozlišena jako dlouhodobá (2022: 68 mil. Kč).

Společnost vykázala náklady na poradenské služby ve výši 114 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 109 mil. Kč), z toho 86 mil. Kč se týká nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2022: 88 mil. Kč).

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023*

Společnost vykázala ostatní náklady ve výši 5 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 5 mil. Kč), z toho 3 mil. Kč se týká nákladů od spřízněných osob (k 31. prosinci 2022: 2 mil. Kč).

V milionech Kč, za rok končící 31. prosincem

	2023	2022
Osobní náklady		
Mzdy a odměny (vyjma klíčových vedoucích pracovníků)	45	43
Mzdy a odměny klíčových vedoucích pracovníků	32	103
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	19	25
Ostatní sociální náklady	2	2
Ostatní provozní náklady		
Poradenské služby	114	109
Ostatní	5	5
Ostatní provozní náklady celkem	217	287

C.15. Průměrný počet zaměstnanců

	2023	2022
Členové představenstva	5	4
Členové dozorčí rady	4	4
Zaměstnanci	29	29

C.16. Podrozvahové položky**C.16.1. Podrozvahové finanční nástroje***V milionech Kč*

	Nominální hodnota		Kladná reálná hodnota		Záporná reálná hodnota	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Měnové forwardy	5 272	4 221	58	152	7	-
Akciové forwardy	-	3 135	-	-	-	459
Celkem	5 272	7 356	58	152	7	459

C.16.2. Zbytková splatnost derivátů

Následující tabulka uvádí očekávané peněžní výdaje a příjmy související s deriváty:

V milionech Kč, k 31. prosinci 2023

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Výdaje						
Měnové deriváty	- 5 206	-	-	-	-	- 5 206
Příjmy						
Měnové deriváty	5 257	-	-	-	-	5 257
Čistá pozice	51					51

PPF Financial Holdings a.s.*Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2023**V milionech Kč, k 31. prosinci 2022*

	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 2 roky	2 roky až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Výdaje						
Měnové deriváty	- 4 069	-	-	-	-	- 4 069
Akciové deriváty*	-	-	-	- 3 594	-	- 3 594
Příjmy						
Měnové deriváty	4 221	-	-	-	-	4 221
Akciové deriváty*	-	-	-	3 135	-	3 135
Čistá pozice	152	-	-	- 459	-	- 307

*představují put opci související s poskytnutými úvěry fyzickým osobám viz bod C.2.

D. Významné účetní postupy

D.1. Významné účetní postupy

D.1.1. Finanční aktiva a závazky

S ohledem na různorodé aktivity Společnosti, Společnost obecně rozeznává všechny třídy finančních aktiv podle IFRS 9: Finanční aktiva zahrnují finanční aktiva FVTPL, finanční aktiva FVOCI a finanční aktiva AC na základě obchodního modelu, ve kterém jsou aktiva řízena (více informací o obchodních modelech v kapitole D.1.1.1).

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.

D.1.1.1. 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.1.1.2. Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou výhradně platby jistiny a úroků („SPPI“)

Pro účely tohoto posouzení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ je definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, pro úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny během určitého časového období a pro ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Když Společnost posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, zvažuje smluvní podmínky nástroje. Posuzuje, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časový rozvrh nebo částku smluvních peněžních toků do takové míry, že tato podmínka nebude splněna. Při posuzování Společnost zvažuje:

- podmíněné události, které by změnily výši a načasování peněžních toků,
- funkce pákového efektu,
- podmínky předplacení a prodloužení,
- podmínky, které omezují nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv – např. nezaručená aktiva, a
- funkce, které upravují protihodnotu k časové hodnotě peněz – např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Všechny úvěry Společnosti a některé úvěry s pevnou úrokovou sazbou obsahují možnost předčasného splacení. Předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI v případě, že částka předčasného splacení v podstatě představuje nesplacenou jistinu a úrok z nesplacené jistiny, a může obsahovat přiměřenou kompenzaci za předčasné ukončení smlouvy. Předčasné splacení je dále v souladu s kritériem SPPI i když je finanční aktivum pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhrazený) smluvní úrok (který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy), a také v případě, kdy reálná hodnota předčasně splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

D.1.1.3. Finanční aktiva FVTPL

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.1.1.4. 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.1.1.5. 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.

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. Odúčtování finančních aktiv a závazků

Společnost odúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek obecně v okamžiku, kdy vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když jsou smluvní závazky splněny, zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky z takto modifikovaného aktiva nebo závazku jsou významně odlišné.

Pokud není modifikace finančního aktiva nebo závazku vykázána jako odúčtování, je jeho naběhlá hodnota přepočítána pomocí odečtu modifikovaných peněžních toků při původní efektivní úrokové sazbě a výsledný zisk nebo ztráta je zaúčtován do zisku nebo ztráty. U finančních aktiv a 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 aktiva nebo závazku a amortizovány po zbývajících dobu životnosti modifikovaného finančního závazku pomocí nového výpočtu efektivní úrokové sazby nástroje.

D.1.3. Snížení hodnoty**D.1.3.1. 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 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:

Interní rating	Externí rating (Moody's)
Velmi nízké riziko	Aaa-Aa
Nízké riziko	A-Baa
Střední riziko	Ba-B
Vysoké riziko	Caa-Ca
Selhání	C a nižší

Posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

U individuálně významných finančních aktiv Společnost primárně zjišťuje, zda u expozice došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika tím, že porovná:

- úvěrové riziko k datu účetní závěrky, s
- úvěrovým rizikem, které bylo odhadnuto při prvotním zaúčtování.

Co se týče portfolia korporátních úvěrů, Společnost se domnívá, že od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, pokud:

- se interní úvěrový rating od počátečního zaúčtování zhoršil o dva nebo více stupňů a současný úvěrový rating je mimo rozmezí Aaa až Baa (interní úvěrové ratingy viz výše),
- pohledávka nebo její část je více než 30 dní po splatnosti,
- aktuální úvěrový rating se od počátečního zaúčtování zhoršil alespoň o jeden stupeň a klientovi byl přidělen úvěrový rating Caa,
- individuální posouzení provedl vedoucí oddělení řízení úvěrového rizika, který na základě dostupných informací zjistil, že pohledávka vykazuje znaky zvýšeného úvěrového rizika.

Definice selhání

Společnost považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání v případě, že existují informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plné výši, aniž by Společnost přistoupila k postihům typu realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna); nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Společnosti, který je více než 90 dní po splatnosti.

Když Společnost posuzuje, zda je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní, např. porušení smluvních ujednání,
- kvantitativní, např. závazek po splatnosti, a
- interně získaná data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

Modifikovaná finanční aktiva

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, zákaznické retence a dalších faktorů, které se netýkají současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Společnost upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „shovívavost“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění

Odpis finančního aktiva

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány v případě, že Společnost nemá žádné přiměřené očekávání na dobytí finančního aktiva (ani v plném rozsahu ani zčásti). Je tomu tak v případě, kdy Společnost zjistí, že dlužník nemá aktiva nebo zdroje příjmů, které by mohly generovat dostatečné peněžní toky ke splacení částek podléhajících odpisu. Odpis představuje událost odúčtování. Společnost může na odepisovaná finanční aktiva uplatnit také vymáhací činnosti. Vracené částky vyplývající z vymáhacích činností Společnosti budou mít za následek zisk ze snížení hodnoty.

Vykazování opravných položek k ECL v účetní závěrce

Opravné položky k ECL jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odpočet od hrubé účetní hodnoty aktiv,
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu o finanční pozici se nevykazuje žádná opravná položka, protože účetní hodnota je v reálné hodnotě. Opravná položka je však zahrnuta jako součást částky přecenění ve fondu z přecenění investic,
- u úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách: jako rezerva

D.1.3.2. 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 ziskatelná hodnota aktiva.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

D.1.4. Investice do dceřiných společností a přidružených podniků

Při prvotním zaúčtování Společnost oceňuje své investice do dceřiných společností a přidružených podniků v pořizovací ceně. Následně se oceňují pořizovací cenou sníženou o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty, pokud účetní hodnota investice převyšuje její zpětně ziskatelnou hodnotu.

Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty v případě, že došlo ke zvýšení zpětně získatelné částky a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po datu snížení hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována pouze v rozsahu, v jakém účetní hodnota investice nepřevyšuje účetní hodnotu investice, která by byla stanovena, pokud by dříve nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

D.1.5. 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.1.5.1. 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.1.5.2. 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.1.6. 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.1.7. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize vznikají z finančních služeb poskytovaných Společností, včetně služeb úschovy, zúčtování plateb a investičních služeb. Náklady na poplatky a provize se vykazují v okamžiku poskytnutí nebo přijetí příslušné služby.

D.1.8. 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.1.9. 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 na zpracování plateb.

D.1.10. Důchody

Odpovědnost za výplatu důchodů a penzijních požitků zaměstnancům Společnosti je na straně státu, ve kterém Společnost působí. Společnost pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Platby důchodového zabezpečení jsou účtovány do nákladů v okamžiku jejich splatnosti.

D.2. Účetní ustanovení přijatá od 1. ledna 2023

Změny IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (platné od 1. ledna 2023)

Novela objasňuje, že informace o účetních postupech jsou významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni pochopit jiné významné informace obsažené v účetní závěrce. Novela rovněž obsahuje příklady, které ilustrují, jaké informace o účetních postupech jsou považovány za významné. Dále tato novela uvádí, že nevýznamné informace o účetních postupech nemusí být zveřejněny. Pokud by však zveřejněny byly, nesmí tyto informace omezit srozumitelnost významných informací o účetních postupech. Novela také objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná, i když související částky v účetní závěrce jsou nevýznamné.

Tato novela již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Změny IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (platné od 1. ledna 2023)

Novela nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice představují účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, u jejichž ocenění panuje určitá úroveň nejistoty.

Tato novela již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Změny IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce (platné od 1. ledna 2023)

Novela požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u nichž při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu na straně nájemce nebo se závazky z ukončení provozu, obnovy a s podobnými závazky, kde se odpovídající hodnoty vykazují jako součást pořizovací ceny souvisejících aktiv.

Tato novela již byla přijata Evropskou unií a neměla významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Změny IAS 12 Daň z příjmů: Mezinárodní daňová reforma - modelová pravidla druhého pilíře (platné od 1. ledna 2023)

Tato novela vydaná dne 23. května 2023 s okamžitou účinností a přijatá Evropskou unií objasňuje aplikaci IAS 12 na daně z příjmů vyplývající z daňových zákonů přijatých nebo v podstatě již přijatých s cílem implementace modelu Pilíře 2 z iniciativy OECD (Base Erosion and Profit Shifting BEPS). Novela představuje:

- povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložených daních vyplývajících z implementace pravidel modelu Pilíře 2 v jednotlivých jurisdikcích;

- požadavky na zveřejňování informací pro dotčené účetní jednotky, za účelem lepšího porozumění uživatelů účetní závěrky dopadům daní vyplývajících z modelu Pilíře 2 vyplývajícím z této legislativy, zejména před datem její účinnosti, na danou účetní jednotku.

Společnost uplatnila povinnou dočasnou výjimku z účtování o odložené dani z budoucích dopadů dorovnávací daně, tudíž za rok končící 31. prosince 2023 nebyl z tohoto titulu zaúčtován žádný dopad na splatnou ani odloženou daň.

Na Společnost se vztahuje legislativa druhého pilíře, která byla v České republice přijata v listopadu 2023. S ohledem na nedávné přijetí této legislativy Společnost nadále vyhodnocuje potenciální dopad Pilíře 2 k 31. prosinci 2023. Případná expozice Společnosti k daním z příjmů z titulu Pilíře 2, pokud vůbec nějaká, není tak v současné době známa, ani spolehlivě odhadnutelná.

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 2023 účinných, a proto nebyly při přípravě této individuální účetní závěrky použity. Potenciální vliv na účetní závěrku Společnosti budou mít ustanovení uvedená níže. Společnost plánuje přijmout tato ustanovení v okamžiku jejich účinnosti.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinnost se očekává od 1. ledna 2024)

Novelizace IAS 1 má vliv pouze na zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici, a ne na výši či okamžik, ve kterém je jakékoli aktivum či závazek, výnos či náklad vykázán nebo informace o těchto položkách zveřejněny. Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují ke konci účetního období a která odkazují na právo účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období o minimálně 12 měsíců, a zdůrazňuje, že pouze práva existující ke konci účetního období mohou ovlivnit klasifikaci závazků.

Novelizace objasňuje, že klasifikace není ovlivněna záměry nebo 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 IFRS 16 Pronájmy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném pronájmu (účinná od 1. ledna 2024)

Tato novelizace vyžaduje, aby prodávající-nájemce při následném ocenění závazku z leasingu vzniklého zpětným pronájmem nerozeznával žádný zisk/ztrátu, který/á se váže k právu z užívání, které si zachoval. Tento nový požadavek nebrání prodávajícímu-nájemci, aby rozeznal ve výkazu zisku a ztráty jakýkoliv zisk/ztrátu, který/á se váže k částečnému nebo úplnému ukončení pronájmu.

Tato novela dosud nebyla přijata Evropskou unií. Společnost v současnosti vyhodnocuje možný dopad použití této novely na individuální účetní závěrku.

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

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

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

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

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

Tato novela dosud nebyla přijata Evropskou unií. Společnost v současnosti vyhodnocuje možný dopad použití této novely na individuální účetní závěrku.

E. Informace o odměnách statutárním auditorům

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené za konsolidační celek, ve kterém je společnost zahrnuta.

F. Návrh na rozdělení zisku 2023

Společnost dosáhla v roce 2023 zisk po zdanění ve výši 8 819 mil. Kč.

Představenstvo Společnosti navrhuje následující rozdělení zisku:

- výplata dividend ve výši 4 779 mil. Kč (v roce 2023 byla Společností vyplacena záloha na podíl na zisku ve výši 4 779 mil. Kč),
- převod do nerozděleného zisku ve výši 4 040 mil Kč.

G. Následné události

K datu vydání této účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by vyžadovaly úpravu této individuální účetní závěrky.

28. března 2024

Představenstvo:



Jean-Pascal Duvieusart
Předseda představenstva



Kateřina Jirásková
Členka představenstva



Radek Pluhař
Člen představenstva



Lubomír Král
Člen představenstva



Petr Přecechtěl
Člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a. s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě A přílohy této individuální účetní závěrky, Společnost k 31. prosinci 2023 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 28. března 2024

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Veronika Strolená', with a stylized flourish at the end.

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

**Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku 2023**

Společnost: PPF Financial Holdings a.s. , se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26382 (dále jen „**Společnost**“) je povinna za účetní období roku 2023 (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 ovládajících osob 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 ovládáním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládajícím osobám a/nebo osobám ovládaným stejnými ovládajícími osobami 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 ovládání

Ovládající osoby vykonávají ovládání pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládání Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládajícími osobami, ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládání 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 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládajících osob nebo jimi 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. Společnost však v Rozhodném období učinila níže uvedená jednání mezi osobami ovládanými

stejnými ovládajícími osobami, u kterých došlo k nakládání s majetkem přesahujícím 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích. Jedná se tedy o tato jednání:

- Se společností Home Credit Group B.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 69638284, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement) ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění splátka části půjčky a úroky k půjčce, hodnota plnění 8717847 tis. Kč.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobami ovládajícími a s osobami ovládanými, z nichž bylo v Rozhodném období plněno:

- Se společností Home Credit Consumer Finance Co., Ltd, se sídlem v Čínské lidové republice, Tianjin, floor 27, building C1, TEDA MSD-C District, No. 79, IČ: 91120116636067462H, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement) ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění úroky k půjčce
- Se společností Home Credit 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
 - Dohoda o poskytnutí dovolené a paušální náhradě nákladů za takto poskytnutou dovolenou
 - Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění poradenské služby
- Se společností Home Credit N.V., se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34126597, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o poskytování poradenských služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění poradenské služby
- Se společností MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD), se sídlem v Srbsku, Bělehrad, Omladinskih brigada 90v, IČ: 17138669, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o půjčce (Loan Agreement), předmět plnění poskytnutí části půjčky a úroky k půjčce
- Se společností O2 Czech Republic a.s., se sídlem v Praze 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 60193336, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o poskytování IT služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění telekomunikační služby
- 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
 - Licenční smlouva k logům PPF a k ochranným známkám PPF
 - Přefakturace nákladů, předmět plnění drobný majetek
 - SMLOUVA o podnájmu nebytových prostor a movitých věcí tvořících jejich vybavení ve znění pozdějších dodatků
 - Smlouva o poskytování služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění poradenské služby
 - Smlouva o zpracování osobních údajů

-
- Se společností PPF banka a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129, byl/a uzavřen/a:
 - Mandátní smlouva
 - Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o administrátorovi, předmět plnění administrace emise dluhopisů
 - Smlouva o mlčenlivosti
 - Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
 - Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění analýza úvěrového rizika
 - Smlouva o skupinovém corporate governance
 - Sublicenční smlouva ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění SW licence a podpora
 - Se společností PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED , se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 224463, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o měnovém forwardu
 - Smlouva o půjčce ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění splátka části půjčky a úroky k půjčce
 - Se společností PPF Gastro s.r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 24768103, byl/a uzavřen/a:
 - Občerstvení a catering – objednávka a dodávka
 - Smlouva o stravování zaměstnanců
 - Se společností PPF GATE a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27654524, byl/a uzavřen/a:
 - Smlouva o dobíjení vozidel na elektrický pohon
 - 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 splátka části půjčky a úroky k půjčce
 - výplata úroků z dluhopisů emitovaných Společností
 - výplata úroků z dluhopisů emitovaných Společností
 - zpětný odkup dluhopisů emitovaných Společností
 - Se společností Public Picture & Marketing a.s., se sídlem v Praze 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 25667254, byl/a uzavřen/a:
 - Objednávka služeb travel desk
 - Přefakturace nákladů, předmět plnění drobný majetek.

Posouzení, zda vznikla Společnosti újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy o vztazích byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak, byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

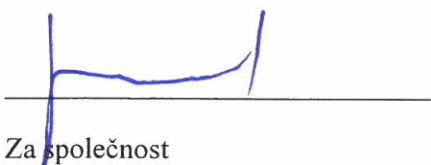
Společnost prohlašuje, že v Rozhodném období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti, ze strany kterékoliv vlivné osoby či kterékoliv ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma a tedy 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 kterékoliv 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 ovládajícími osobami a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči kterékoliv ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze, dne 28. 3. 2024



Za společnost

PPF Financial Holdings a.s.

Kateřina Jirásková

člen představenstva

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Příloha č. 1A

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

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-X Projekt GmbH v likvidaci	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Acacias Exp	911177707	Saint Martin	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
AF Airfueling s.r.o.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Alcat S.r.l	1982487	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Italia S.r.l
Anse Marcel Marina SAS	484763594	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Saint Martin
Antille-Sail.com	439340613	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqua Lodge	489859827	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Aqualodge	823597950	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ARC DEVELOPMENT S.R.L.	J40/6011/2010	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Argos Yachtcharter & Touristik GmbH	9313	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Archipels croisieres	92125B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti,
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Beficery LTD	417922	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
Best Charter	820563815	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.,
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bestsport SPV s.r.o.	19867042	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27.10.2023	Bestsport, a.s.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BLUE SEA HOLDING Sàrl	0771845232	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vox Ventures B.V.,
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bravewave Limited	HE 416 017	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
BTV Media Group EAD	130081393	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Bulgaria B.V.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Carolia Westminster Hotel Limited	8993212384	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		CW Investor S.á.r.l.
CEIL (Central Europe Industries) LTD	HE275785	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bravewave limited, Beficery LTD
CETIN a.s.	04084063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Bulgaria EAD	206149191	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN d.o.o. Beograd - Novi Beograd	21594105	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CETIN Finco B.V.	85746592	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V.
CETIN Group N.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 Servis s.r.o.	19548605	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.7.2023	CETIN a.s.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN a.s.
CIAS HOLDING a.s.	27399052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
CME Bulgaria B.V.	34385990	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
CME Media Enterprises B.V.	33246826	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TV Bidco B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CME Media Services Limited	6847543	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	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.
Croatia Yacht Club d.o.o.	100001999	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Nordic AB
Croisiere Cabine Antilles	791273881	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Culture Trip (Israel) Ltd.	515308609	Izrael	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.6.2023	The Culture Trip Ltd
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
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
Dream Charter Limited	8498778	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter Mauritius
Dream Yacht Americas, Inc.	D13776851	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Australia Pty Ltd	138577634	Austrálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Bahamas Limited	105631118	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Belize Ltd	239396	Belize	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Caribbean	478532559	Martinik	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Croatia	080648734	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Finance France	844801514	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Fleet	844858043	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Finance France
Dream Yacht Grenadines Ltd	No.70 of 2015	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Group SA	BE0681876643	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sàrl
Dream Yacht Charter	C10039041	Mauricijská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DREAM YACHT GROUP SA
Dream Yacht Charter (Antigua) Limited	C138/13	Antigua a Barbuda	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada	B57918252	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Charter Grenada Limited	112OF2013-7013	Grenada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Charter UK Ltd	7501705	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Charter Limited
Dream Yacht Charter, SA DE CV (Dream Yacht Mexico)	DYC140812520	Mexiko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Americas, Inc., Dream Yacht Charter
Dream Yacht Italia S.r.l	2113336	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dream Yacht Malaysia	793437U	Malajsie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream yacht marina (BVI) Limited	2118504	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.02.2023	Dream Yacht Charter
Dream Yacht Méditerranée	494440712	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Nordic AB	5564283728	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Dream Yacht Nouvelle-Calédonie	000963892	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Saint Martin	812809143	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Seychelles Ltd	8427841	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tahiti	08179B	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Tortola INC.	1463569	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Dream Yacht Travel	477550313	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 7.11.2023	Lacani
Dream Yacht USVI LLC	DC0111468	Americké Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
DYC HELLAS M.C.P.Y.	EL99759440	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Easy Sailing j.d.o.o za usluge, turisticka agencija	080883331	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Croatia Yacht Club d.o.o.
Easy Sailing Single-Member Shipping Limited Liability Company	004313901000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Méditerranée
Ecos Yachting	080422270	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EmbedInfo Technologies India Private Limited	U72200DL2022FTC392740	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s. Home Credit India B.V.
EmbedIT Philippines Inc.	2022010038020-00	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EmbedIT s.r.o.	17139708	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Embedit Vietnam One Member Company Limited	0317148728	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EMPTYCO a.s.	05418046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Erable B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58163778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Excoso a.s. (dříve SCTbio a.s.)	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.,

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Favour Ocean Limited	1065678	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
Flowervale S.à r.l.	B186378	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.8.2023	PPF HOLDINGS B.V.
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOR EVENTS s.r.o.	17751543	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STONES Catering s.r.o.
Fórum Karlín a.s.	08259551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.4.2023	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.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GEWI, s.r.o.	60203722	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALM Investments a.s.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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	do 1.6.2023	HC Philippines Holding 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	do 1.6.2023	HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC.	CS201812176	Filipínská Republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1.6.2023	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		Air Bank a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29.11.2023	PPF Financial Holdings a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		PPF Financial Holdings a.s.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HomeITTech (dříve Qazbiz partners LLP)	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Joint-Stock Company " Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2023	Trilogy Park Holding B.V.
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	do 31.7.2023	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.
kbNET s.r.o.	04951727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		West Logistics Park LLC
La Voile Bleue SCI	840.844.070	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Lacani	799758412	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Group SA
Latesail Limited	3783328	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Lacani
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Limited Liability Company "Dream Yacht Montenegro" Llc KOTOR	50961329	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnutí	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3.2.2023	PPF Real Estate s.r.o.
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.5.2023	PPF Real Estate s.r.o., PALEOS INDUSTRIES B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18.10.2023	JONSA LIMITED
LLC Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16.5.2023	LLC Oil Investments
LLC Street Retail	1207700449880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 27.10.2023	PPF Real Estate s.r.o., PPF Cyprus RE Management Limited
LLC Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2023	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15.2.2023	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Logistics Project RU, s.r.o.	14206498	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge	080861249	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Charter
Marine C	809764954	Guadeloupe	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Aqua Lodge
MARKÍZA - SLOVAKIA, spol s r.o.	31444873	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Slovak Holdings B.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDDLECAP SEAL HOUSE LIMITED	11669616	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Seal House JV a.s.
Millennium Hotel Rotterdam B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Miridical Holding Limited	425998	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF 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*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Murcja sp. z o.o.	0000905867	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
My Air a.s.	05479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Navigare Yachting AB	5566862354	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting AS	990383960	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Bahamas, Ltd	78803C	Bahamy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
NAVIGARE YACHTING D.O.O.	43630049107	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Global Holding AB	5569860496	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting Greece Single Member P.C.	132130909000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Holding AB	5565747861	Švédsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Global Holding AB, BLUE SEA HOLDING Sárl
Navigare Yachting Ltd	1779855	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Navigare Yachting Ltd under liquidation	EL999903510	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Operations Company Limited	0835554001869	Thajsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Services Single Member P.C.	131919703000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Greece Single Member P.C.
Navigare Yachting Seychelles	8429665-1	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting Spain S.L.	B16562860	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navigare Yachting USA, Inc.	371800516	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Navigare Yachting Holding AB
Navtours INC	1148230619	Kanada	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 30.9.2023	Dream Yacht Charter
Navtours USA INC	F20000004093	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Navtours INC
Nej Kanál s.r.o.	02738252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	Nej.cz s.r.o.
Nej.cz s.r.o.	03213595	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.11.2023	CETIN a.s.
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 CRM Services s.r.o.	06321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Financial Services s.r.o.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
O2 IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Networks, s.r.o.	54639425	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 Slovakia, s.r.o.	47259116	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Comco N.V.
O2 TV s.r.o.	03998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Obora Podkozí s.r.o.	21055785	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21.12.2023	PPF FO Management B.V.
Oceane Yacht Charter LTD	8419691	Seychely	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Seychelles Ltd
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus B.V.	88358836	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.
Pache Properties S.R.L.	48243284	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26.5.2023	PPF 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.
Palm Investments a.s.	09262601	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FO Servis s.r.o., Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Pilsen Energy Solutions s.r.o.	08845115	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Planaco S.A	007306301000	Řecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31.07.2023	Vox Ventures B.V.
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.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings a.s.
PPF Biotech B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Comco N.V.	85404632	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF Financial Holdings a.s.	10907718	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.,
PPF Finco B.V.	77800117	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
PPF Gastro s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová
PPF IM Ltd. (dříve Acolendo Limited)	HE 434775	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF NIPOS B.V.	90143299	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 8.5.2023	PPF Group N.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF RE Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RE Management, a.s.	17083923	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF RE Consulting s.r.o.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF Telecom Group B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.
PPF TMT Bidco 1 N.V. (dříve PPF TMT Bidco 1 B.V.)	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telecom Group B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V.	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 1 B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PRIVILEGE MARINE	752 530 683	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28.09.2023	Vox Ventures B.V.
Pro Digital S.R.L.	1003600048028	Moldavsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PRO PLUS d.o.o.	5895081000	Slovinsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Pro TV S.R.L.	J40/24578/1992	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
PT EmbedInfo Technologies Indonesia	2202220030052	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s. Home Credit Indonesia B.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.10.2023	Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
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.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Redimco S.à r.l.	B186197	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30.8.2023	PPF HOLDINGS B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 14.3.2023	Home Credit N.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4.12.2023	PPF Holdings B.V.
Robertson and Caine Inc	59/3594086	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Robertson and Caine Proprietary Limited
Robertson and Caine Properties Proprietary Limited	1994/004415/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Vox Ventures B.V.
Robertson and Caine Proprietary Limited	1995/010265/07	Jihoafrická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 01.06.2023	Vox Ventures B.V.
Roses Yachts S.L	B17778598	Španělsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Drem Yacht Charter Balearic, Sociedad Limitada
RTL Hrvatska d.o.o.	07330149920	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		PPF Financial Holdings a.s.
SCI LA FORET	309844371	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
SCT Cell Manufacturing s.r.o.	14088266	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.
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17.4.2023	Home Credit N.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Skoda Transportation GmbH	HRB 191929 B	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12.12.2023	Škoda a.s.
SNC T 2008	513120949	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Dream Yacht Tahiti
Sol Immo Marcel	921894812	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14.02.2023	Dream Yacht Charter
SOTIO Biotech a.s.	10900004	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech AG	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio Biotech B.V.
SOTIO Biotech B.V.	80316557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Biotech B.V.
SOTIO Biotech Inc.	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SOTIO Biotech a.s.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SCTbio a.s.
SOTIO Therapeutics AG	CHE-385.585.958	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13.3.2023	SCTbio a.s.
Stellar Holding s.r.o.	14005816	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
STONES Catering s.r.o.	27248674	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
Sun Belt Multi I, LLC	20213849720	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc., Sunbelt Office International LLC
Sun Belt Multi II, LLC	38-4133783	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Inc.
Sun Belt Office I Interholdco, LLC	20210215807	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office I, LLC	20210116384	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office I Interholdco, LLC
Sun Belt Office II Interholdco, LLC	20213597548	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate I, Inc.
Sun Belt Office II, LLC	20213597547	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sun Belt Office II Interholdco, LLC
Škoda Transportation Italia S.r.l.	07219540486	Itálie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda a.s.	14070421	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA EKOVA a.s.	28642457	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	47718579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Škoda group austria GmbH	29366755	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17.1.2023	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	27994902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	26502399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
ŠKODA PARS a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA POLSKA Sp.z o.o.	NIP 7010213385	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	26351277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	62623753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Škoda Transportation Balkan d.o.o.	21736473	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s., Škoda a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	25870637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE318483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Tanemo a.s.	09834273	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Te Arearea	07295C	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Archipels Croisières
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o., Eastern Properties B.V., Hines HRP Partners LP
Temsa Deutschland GmbH	DE256871263	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
TEMSA EGYPT for Bus Manufacturing & Engineering SAE	3028	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa North America, INC.	83-1118821	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.
Temsa Skoda Sabanci Ulaşım Araçları A.Ş.	8380046749	Turecko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s. r. o., Tesco Store SR a.s.
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	do 2.6.2023	The Culture Trip Ltd
The Culture Trip Ltd	7539023	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2.6.2023	VV CL Pro-1 S.a r.l.
TheSignallingCompany NV	0724925936	Belgie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20.02.2023	Škoda a.s.
Tianjin Home Credit E-commerce Co., Ltd.	91120116MA075WF70G	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 N.V., TMT Hungary Holdco B.V.
TMT Hungary Holdco B.V.	91863899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 02.11.2023	PPF Group N. V.
TMT Hungary Infra B.V.	81357397	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CETIN Group N.V., TMT Hungary Holdco B.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	do 15.2.2023	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 Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 2 B.V.
TV Nova s.r.o.	45800456	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CME Media Enterprises B.V.
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	do 30.3.2023	Lacani
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

PPF Financial Holdings a.s.*Zpráva o vztazích*

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Vsegda Da N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
VÚKV a.s.	45274100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Škoda a.s.
VV CL Pro-1 S.à r.l. (dříve The Culture Trip Sarl)	B220626	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11.12.2023	Vox Ventures B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Wagnerford Holdings Limited
West Logistics Park LLC	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		Seven Assets Holding B.V.
Yettel Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 N.V.
Yettel d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 N.V.
Yettel Magyarország Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Yettel Real Estate Hungary Zrt.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Ziza d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo, turizam i promet	060159616	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Marina Zaton d.o.o. za nauticki turizam i usluge

Příloha č. 1B

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ESK Developments Limited	1611159	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová, Petr Kellner, Lara Kodl Kellnerová, Marie Isabella Kellnerová
NBWC Limited	1024143	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		ESK Developments Limited
Selman Resources Limited	1005589	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
SR Boats Limited	2016073	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
SR Development Limited	1968975	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
SR-R Limited	708998	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SR Development Limited
VGBC Limited	700080	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited
VGMC Limited	709492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		ESK Developments Limited
West Hillside Limited	1582181	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Chelton Properties Limited

Příloha č. 1C

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová a Marie Isabella Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
AMALAR a.s.	19696752	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 6.9.2023	Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová
AMALAR HOLDING s.r.o.	19696477	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 6.9.2023	Renata Kellnerová, Anna Kellnerová, Lara Kodl Kellnerová

Příloha č. 1D

Ovládající osoby:

Renáta Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		GONDRA HOLDINGS LTD
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Salonica Holding Limited
Horse Arena s.r.o.	04479823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		SUNDOWN FARMS LIMITED
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová
Raytop Limited	HE415014	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renata Kellnerová
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Vixon Resources Limited, Chelton Properties Limited
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské Ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě		Renáta Kellnerová

Příloha č. 1E

Ovládající osoby:

Anna Kellnerová

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Classic Sagittarii s.r.o.	19955537	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 23. listopadu 2023	Anna Kellnerová

Příloha č. 1F

Ovládající osoby:

Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PLP Holding s.r.o.	19845014	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím jednání ve shodě	od 20. října 2023	Petr Kellner