



# PPF Financial Holdings a.s.

*Pololetní zpráva 2021*

## **Obsah:**

Nefinanční část

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka

## Základní údaje o společnosti

PPF Financial Holdings a.s. (dříve PPF Financial Holdings B.V.)  
Datum vzniku: 13. 11. 2014  
Sídlo: Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6, Česká republika  
Telefon: +420 224 174 555  
Místo zápisu: Česká republika, Praha  
Rejstřík (registrační orgán): Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze  
Identifikační číslo: 10907718  
LEI: 31570014BNQ1Q99CNQ35  
Základní kapitál: 2 000 000 Kč  
Splacený kapitál: 2 000 000 Kč  
Hlavní předmět podnikání: Správa vlastního majetku

## Představenstvo

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

## Obecné informace

Společnost je mateřskou holdingovou společností skupiny (dále jen „Skupina“), která působí v oblasti finančních služeb pod obchodní firmou PPF Financial Holdings. Skupina sestává z několika hlavních investic: Home Credit Group B.V., PPF banka a.s., ClearBank Ltd. a Mobi Banka a.d. Beograd. Společnost je 100% dceřinou společností skupiny PPF Group N.V. (dále jen „Skupina PPF“).

Společnost Home Credit Group B.V. a její dceřiné společnosti (dále jen „Home Credit“ nebo „Skupina HC“) je mezinárodním poskytovatelem spotřebitelských úvěrů, který působí v 10 zemích střední a východní Evropy, ve SNS, Asii a USA. Skupina HC se zaměřuje na odpovědné poskytování úvěrů především osobám, které mají jen malou či žádnou úvěrovou historii. Součástí Skupiny HC jsou licencované bankovní i nebankovní subjekty. Většinovým vlastníkem Skupiny HC je společnost PPF Financial Holdings a.s. (91,12% podíl).

Společnost PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) je nedílnou součástí Skupiny PPF a významně se podílí na jejích domácích i zahraničních činnostech. Banka působí jako centrální treasury banka Skupiny PPF, provádí mezinárodní platební operace pro společnosti v rámci Skupiny PPF, jakož i upisovací a další investiční služby, jako je zprostředkování financování na kapitálových trzích. Kromě činností pro Skupinu PPF poskytuje Banka služby korporátním, municipálním a privátním klientům.

Mobi Banka je srbská banka, která nabízí širokou škálu finančních služeb retailovým klientům, kteří jsou převážně klienty společnosti Telenor Serbia – provozovatele telekomunikačních služeb, kterého Skupina PPF vlastní od roku 2018. Skupina v bance získala 100% podíl v únoru 2019.

ClearBank Ltd. je banka s povolením působit ve Spojeném království, která se zabývá poskytováním clearingových služeb. Ve společnosti ClearBank Ltd. drží Skupina menšinový podíl.

Více informací naleznete na adrese [www.ppf-financial-holdings.eu](http://www.ppf-financial-holdings.eu)

## Přeshraniční přeměna

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

PPF Financial Holdings B.V., společnost s ručením omezeným podle nizozemského práva (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsko, na adrese Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, Nizozemsko, zapsaná v nizozemském obchodním rejstříku pod číslem 61880353, byla přeměněna ze společnosti s ručením omezeným podle nizozemského práva (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) na akciovou společnost podle českého práva, a to v souladu s návrhem představenstva společnosti PPF Financial Holdings B.V. na přeshraniční přeměnu ze dne 11. března 2021 (dále jen „Přeměna“). Přeměna nabyla účinnosti dne 1. června 2021. Přeměna se uskutečnila jako přeměna bez likvidace společnosti PPF Financial Holdings B.V., která tak i nadále existuje a má právní subjektivitu jako akciová společnost podle českého práva PPF Financial Holdings a.s., se sídlem v Praze, České republice, na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, Česká republika, IČO: 10907718, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26382.

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

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období šesti měsíců končící dnem 30. června 2021 byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku (*going concern*), přičemž Přeměna nemá žádný vliv na finanční výsledky ani na vykazované období. Změny ve správě a řízení společnosti související s Přeměnou jsou popsány v příslušných oddílech níže.

## Klíčové finanční výsledky

### Konsolidované finanční údaje

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Aktiva celkem (v miliardách EUR)	24,1	24,8	30,3
Čisté úvěry (v miliardách EUR)	12,0	14,0	17,5
Vklady (v miliardách EUR)	13,1	11,6	11,5
Vlastní kapitál (v miliardách EUR)	2,7	2,9	3,0
Čistý zisk/-ztráta (v milionech EUR)	-146	-555	-586

V první polovině roku 2021 se celková výše aktiv snížila z 24 760 milionů EUR na 24 113 milionů EUR, což odráží zejména změnu v úvěrovém portfoliu Skupiny HC v důsledku vývoje pandemické situace na trzích, kde působí. Ke dni 30. června 2021 činil konsolidovaný vlastní kapitál společnosti PPF Financial Holdings a.s. 2 730 milionů EUR (31. prosince 2020: 2 852 miliony EUR). Konsolidovaná ztráta Skupiny za 1. pololetí roku 2021 dosáhla 146 milionů EUR (1. pololetí roku 2020: ztráta 586 milionů EUR). Konsolidovaná ztráta je způsobena negativními výsledky Skupiny HC, které jsou částečně kompenzovány ziskem PPF banky.

## Skupina HC – přehled obchodní a finanční činnosti

### Nejvýznamnější údaje

#### Konsolidované finanční údaje

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Aktiva celkem (v miliardách EUR)	16,9	18,5	22,5
Čisté úvěry (v miliardách EUR)	10,7	12,7	16,2
Vklady (v miliardách EUR)	7,3	6,7	6,8
Celkový vlastní kapitál (v miliardách EUR)	1,9	1,9	2,1
Čistý zisk/-ztráta (v milionech EUR)	-178	-584	-619
Čistá úroková marže	12,4 %	13,9 %	14,9 %
Poměr rizikových nákladů	10,9 %	12,9 %	17,8 %
Poměr nákladů k výnosům	56,3 %	49,1 %	46,0 %
Podíl úvěrů v selhání (NPL)	9,8 %	6,4 %	6,2 %
Počet distribučních míst (tis.)	347	333	345
Počet aktivních klientů (mil.)	16,4	18,8	22,8

### Základní údaje o Skupině HC

Společnost Home Credit Group B.V. je holdingovou společností, která drží investice ve společnosti Home Credit N.V. – dílčí holdingové společnosti a specialistovi na spotřebitelské financování působícímu v Asii i v Evropě – v Číně, zemích SNS (Rusko a Kazachstán), jihovýchodní Asii (Indie, Indonésie, Vietnam a Filipíny) a střední a východní Evropě (Česká republika a Slovensko). Mezi dceřiné společnosti společnosti Home Credit N.V. patří licencované banky i licencované nebankovní společnosti poskytující spotřebitelské financování. Společnost Home Credit N.V. tvoří podstatnou část celkového majetku Skupiny HC.

Hlavní činnosti Skupiny HC zahrnují: a) držení podílů na vlastním kapitálu ve společnostech poskytujících spotřebitelské financování, b) zajištění financování pro tyto společnosti a c) poskytování strategického poradenství.

### Výsledky Skupiny HC

V posledních několika letech byl objem nových úvěrů Skupiny HC výrazně ovlivněn probíhající pandemií, v jejímž důsledku došlo k lockdownům, snížení spotřeby, jakož i ke zpřísněním kritérií pro upisování v zemích, ve kterých skupina působí. Patrná je však silná tendence k postupnému zotavování z bezprecedentní situace, kterou pandemie onemocnění covid-19 způsobila. Výsledky několika zemí se přibližují úrovni před koronavirovou krizí nebo ji dokonce překonávají. V průběhu první poloviny roku 2021 poskytla Skupina HC denně přibližně 41 900 úvěrů. Objem nových úvěrů tak ve srovnání s 2. pololetím roku 2020 zůstal na přibližně stejné úrovni a oproti 1. pololetí roku 2020 klesl o 16,5 %, na přibližně 4,7 miliardy EUR. Tento pokles je způsoben běžnou sezónností v prvním čtvrtletí a poklesem na čínském trhu ve druhém čtvrtletí, zatímco všechny ostatní geografické oblasti se nadále zlepšovaly. V důsledku toho se celkové konsolidované čisté úvěry ve srovnání s koncem roku 2020 snížily o 15,5 % a k 30. červnu 2021 dosáhly 10,7 miliardy EUR. Na základě prvotních rizikových ukazatelů se nově vytvořené portfolio jeví jako kvalitnější. Zdravotní situace v řadě zemí ve 2. čtvrtletí roku 2021 ukazuje na možné volatilní oživení, zatímco základní trendy nadále vykazují pozitivní dynamiku.

Skupině HC se v daném období podařilo udržet čistou úrokovou marži ve výši 12,4 % a nadále se soustředit na kvalitnější úvěrové portfolio s kratšími dobami splatnosti. Skupina HC se také nadále aktivně zaměřuje na kontrolu nákladů a zvyšování provozní efektivity prostřednictvím své digitální strategie s cílem optimalizovat rozsah svých činností. V 1. pololetí roku 2021 byly provozní náklady o 26,2 % nižší v porovnání s 1. pololetím roku 2020.

Skupina HC si zároveň udržela silnou kapitálovou pozici, přičemž poměr vlastního kapitálu k čisté výši úvěrů se zlepšil na 17,3 %. Skupina nadále udržuje silné vztahy se svými financujícími partnery a v rozhodném období se jí také podařilo zvýšit celkové vklady. Celková hodnota vlastního kapitálu ke dni 30. června 2021 činila 1,9 miliardy EUR.

Hlavní příčinou čisté ztráty v 1. pololetí roku 2021 byly zvýšené rizikové náklady způsobené odpisem starších portfolií s odkladem splátek spojené s vymahatelností těchto portfolií po ukončení platebních moratorií a s makroprostředím v Indii ovlivněném epidemickou vlnou varianty delta. Pokud bychom odhlédli od dopadu starších portfolií, u kterých došlo k odkladu splátek kvůli koronavirové krizi a také nedávných dopadů pandemie na naše podnikání v Indii, byla by Skupina v 1. pololetí roku 2021 zisková.

### Kvalita úvěrového portfolia a rizikové náklady

Ke konci roku 2020 činil podíl úvěrů s odkladem splátek 12,6 % hrubého úvěrového portfolia, většina z toho v Číně. Po skončení moratoria skupina přehodnotila hodnotu portfolia s ohledem na jeho vymahatelnost během 2. čtvrtletí roku 2021 a rozhodla se podstatnou část portfolia odepsat. V důsledku toho se podíl úvěrového portfolia s odkladem splátek snížil na 6,2 %. Tím se však zároveň zvýšily rizikové náklady (poměr rizikových nákladů) z 6,8 % ve 2. pololetí roku 2020 na 10,9 % v 1. pololetí roku 2021. Stále se však jedná o snížení oproti 17,8 % v 1. pololetí roku 2020 a 12,9 % za celý rok 2020. Zároveň se zvýšil podíl úvěrů v selhání (NPL) z 6,4 % na 9,8 % z důvodu reklasifikace portfolia s odkladem splátek a menšího objemu úvěrů. Ke dni 30. června 2021 dosáhl ukazatel krytí úvěrů se selháním 107,9 %.

#### Rozpad úvěrového portfolia Skupiny HC, v miliardách EUR

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Hrubé úvěry celkem	12,0	14,5	18,4
Čisté úvěry celkem	10,7	12,7	16,2
<i>Struktura produktů</i>			
Hotovostní úvěry	70 %	70 %	70 %
Spotřebitelské úvěry	16 %	19 %	23 %
Jiné	14 %	11 %	7 %
<i>Geografická struktura</i>			
Čína	39 %	52 %	57 %
SNS	25 %	19 %	18 %
Jihovýchodní Asie	16 %	14 %	14 %
Střední a východní Evropa	20 %	15 %	11 %

### Strategie Skupiny

Skupina HC pokračuje v realizaci své globální digitální strategie, jejímž cílem je zlepšit provozní efektivitu a stimulovat další interakci s klienty. Do dnešního dne jsme své služby poskytli 141 milionu klientů a do naší aplikace se ve všech zemích, kde působíme, zaregistrovalo 98 milionů uživatelů. Strategie byla spuštěna před několika lety a zaměřuje se především na větší interakci s klienty prostřednictvím vlastní mobilní aplikace Skupiny HC a hlasových a chatovacích botů v centrech péče o klienty. Tato rychlá digitalizace přispívá k vyšší efektivitě všech kanálů distribuční sítě Skupiny HC. Její prodejní místa tak mohou být plně samoobslužná nebo provozována pracovníky maloobchodních partnerů. Prostřednictvím aplikace mohou klienti získat také přístup k nabídkám na našem online tržišti, nakupovat pojistné produkty a provádět platby. Tyto úpravy Skupině HC rovněž umožnily snížit provozní náklady snížením celkového počtu zaměstnanců ze zhruba 78 tisíc v červnu 2020 na přibližně 55 tisíc ke konci června 2021. Počet prodejních míst, včetně úvěrových kanceláří, poboček, prodejen automobilů a bankomatů zůstal v 1. pololetí roku 2021 stabilní a dosahuje stále 347 tisíc.

## **Operace na trzích daných zemí**

Geografickou diverzifikaci Skupiny HC považuje společnost za svoji klíčovou silnou stránku. Její dceřiná společnost Home Credit N.V. je lídrem na trhu v oblasti nákupů na splátky ve většině zemí, kde působí. Společnost Home Credit N.V. působí ve čtyřech zeměpisných oblastech – Číně, SNS (Rusko, Kazachstán), jihovýchodní Asii (Vietnam, Indie, Indonésie, Filipíny) a střední a východní Evropě (Česká republika, Slovensko).

Změny právních předpisů v Číně zaměřené na nelicencované subjekty podkopaly důvěru v odvětví spotřebitelského financování. Tato skutečnost a řada dalších selhání způsobili obtížnou situaci v oblasti likvidity, která vedla ke změně v řízení likvidity a nových objemů. Skupina se zároveň zaměřila na realizaci své agendy pro rok 2023 se zaměřením na prohlubování vztahů s klienty díky neúvěrovým produktům, využití rozsáhlých partnerství s maloobchodními prodejci, vícekanálového modelu distribuce, udržování excelence v oblasti rizik a zvyšování provozní efektivity. V současné době se obchodní činnost v Číně zaměřuje zcela na samoobslužnou distribuci. Do 30. června 2021 poskytla společnost Home Credit China své služby více než 57 milionům klientů a do věrnostního programu se přihlásilo více než 6 milionů klientů. Provozní výnosy za 1. pololetí roku 2021 činily 462 milionů EUR (1. pol. roku 2020: 1 084 milionů EUR) a čisté úvěry k 30. červnu 2021 dosáhly 4 216 milionů EUR (2020: 6 698 milionů EUR).

Rozšiřování online i offline prodejní sítě v zemích jihovýchodní Asie podporuje strategii růstu v Asii. S výjimkou Indie, která byla ve 2. čtvrtletí roku 2021 zasažena závažnou epidemickou vlnou, zaznamenaly všechny země zlepšení ve srovnání s pandemií zasaženým rokem 2020. Všechny země z této oblasti s výjimkou Indie se v 1. pololetí roku 2021 vrátily k ziskovosti. Provozní výnosy za 1. pololetí roku 2021 činily 333 milionů EUR (1. pol. 2020: 436 milionů EUR) a čisté úvěry k 30. červnu 2021 dosáhly 1 723 milionů EUR (2020: 1 726 milionů EUR).

V zemích střední a východní Evropy a SNS si Skupina HC již dvacet let drží přední postavení na trhu a pokračuje v integraci svých centrálně vyvinutých digitálních řešení tak, aby podpořila dlouhodobé vztahy s klienty. Obě geografické oblasti zaznamenaly jedny z nejlepších čistých zisků za první pololetí, díky rostoucímu portfoliu a lepšími se výsledkům v oblasti rizikových nákladů. V zemích střední a východní Evropy činily provozní výnosy za 1. pololetí roku 2021 102 milionů EUR (1. pol. roku 2020: 83 milionů EUR) a čisté úvěry k 30. červnu 2021 dosáhly 2 079 milionů EUR (2020: 1 884 milionů EUR). V zemích SNS činily provozní výnosy za 1. pololetí roku 2021 233 milionů EUR (1. pol. roku 2020: 291 milionů EUR) a čisté úvěry k 30. červnu 2021 dosáhly 2 703 milionů EUR (2020: 2 382 milionů EUR).

## **PPF banka – přehled obchodní a finanční činnosti**

PPF banka a.s. je nedílnou součástí Skupiny PPF a významně se podílí na jejích domácích i zahraničních činnostech. Banka působí jako centrální treasury banka Skupiny PPF, provádí mezinárodní platební operace pro společnosti v rámci Skupiny PPF, jakož i upisovací a další investiční služby, jako je zprostředkování financování na kapitálových trzích. Banka je také významným finančním partnerem svého minoritního akcionáře, kterým je hlavní město Praha.

Banka poskytuje své služby především českým klientům v municipálním a korporátním segmentu. Působí také v sektoru prémiového privátního bankovníctví. Hlavní činnosti 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 nekonkuruje velkým univerzálním bankám ani nepůsobí v oblasti masového trhu a standardních produktů.

Banka aktivně využívá také příležitostí, které se objevují mimo Skupinu. Jako středně velká banka slouží především segmentu malých a středních podniků s českými vlastníky. Využívá také příležitosti ve veřejném sektoru.

Banka poskytuje služby klientům ze všech hospodářských odvětví, ale zaměřuje se především na prioritní sektory, v nichž má ambice stát se lídrem na trhu a bankou první volby.

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

## Nejvýznamnější údaje

### *Nekonsolidované finanční údaje*

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Aktiva celkem (v miliardách EUR)	7,5	6,5	8,2
Čisté úvěry (v miliardách EUR)	1,5	1,4	1,6
Vklady (v miliardách EUR)	5,7	5,0	6,5
Celkový vlastní kapitál (v milionech EUR)	629	588	568
Čistý zisk (v milionech EUR)*	36	43	45
Upravený podíl úvěrů v selhání NPL	4,3 %	7,1 %	5,2 %
Poměr nákladů k výnosům	35,2 %	25,9 %	21,5 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	11,9 %	7,5 %	16,4 %

\* v roce 2020 včetně výnosů z dividend od dceřiné společnosti ve výši 16 milionů EUR (1. pol. roku 2020: 8 milionů EUR)

## Výsledky PPF banky

PPF banka dosáhla velmi solidních výsledků. Zisk po zdanění za 1. pololetí roku 2021 činil 36 milionů EUR. Vlastní kapitál zůstal na velmi podobné úrovni jako na konci roku 2020. Ve srovnání s koncem roku 2020 zůstal i objem úvěrů a pohledávek za klienty na srovnatelné úrovni. Celková aktiva vzrostla na 7,5 miliard EUR především v důsledku nárůstu finančních investic, zejména repo operací. Poměr klientských úvěrů a vkladů zůstal na úrovni 27 %.

Ve srovnání s 1. pololetím roku 2020 se provozní výnosy snížily o 34 % na 62 milionů EUR. Srovnání je ovlivněno mimořádnými výsledky vlastních obchodů v 1. pololetí roku 2020 a dividendami od dceřiné společnosti v 1. pololetí roku 2020 (8 milionů EUR). Výsledky obchodní činnosti pro klienty klesly oproti 1. pololetí roku 2020 o 8 milionů EUR (zejména jednorázové operace klientů na finančních trzích v 1. pololetí roku 2020) a výsledek z vlastních obchodů klesl ve srovnání s porovnatelným půlročním obdobím minulého roku o 38 % na 27 milionů EUR. Výsledek plynoucí ze ztrát ze snížení hodnoty (impairment) byl pozitivní, zejména díky zlepšení ekonomické situace ve srovnání s předchozím rokem.

Náklady jsou pod kontrolou a vzrostly o 7 %. Nárůst byl způsoben zejména náklady na IT a odpisy.

Celková aktiva vzrostla na 7,5 miliardy EUR. Tento nárůst souvisel především s nárůstem investičních cenných papírů o téměř 50 % na 2,2 miliardy EUR. Investiční portfolio výrazně narostlo o dluhové cenné papíry a repo operace. Repo operace uzavřené obchodním oddělením jsou nově klasifikovány jako součást investičního portfolia. Úvěry poskytnuté klientům se zvýšily o téměř 14 %.

Zvýšení celkových závazků bylo způsobeno výrazným nárůstem závazků vůči bankám o 393 milionů EUR a nárůstem závazků vůči klientům o 703 milionů EUR.

Celkový vlastní kapitál se významně nezměnil – došlo ke zvýšení nerozděleného zisku z důvodu zahrnutí zisku za 1. pololetí roku 2021, což bylo vyváжено snížením v kategorii finančních aktiv v reálných hodnotách přečtených prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Ve srovnání s koncem roku 2020 se kapitálová přiměřenost v důsledku nárůstu rizikově vážených aktiv snížila na 22,5 %. V 1. pololetí roku 2021 činila návratnost vlastního kapitálu 11,9 %. Poměr nákladů k výnosům vzrostl na 35,2 %. Poměr krytí likvidity (LCR) se zvýšil na 147,2 %.

**Specifické zůstatky***Významná aktiva/významné závazky, v miliardách EUR*

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
<i>Významná aktiva</i>			
Zůstatky u ČNB	3,4	3,4	4,1
Úvěry bankám	0,3	0,1	0,4
Úvěry klientům	1,5	1,4	1,6
Investiční cenné papíry	2,2	1,5	2,2
<i>Významné závazky</i>			
Závazky vůči bankám	0,5	0,1	0,4
Závazky vůči klientům – splatné na požádání	3,2	3,1	3,3
Závazky vůči klientům – jiné	2,5	1,9	3,2

*Úvěrové portfolio, v miliardách EUR*

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Exportní a strukturované financování	1,2	1,0	1,2
Financování nemovitostí	0,2	0,2	0,2
Velké korporace	0,1	0,2	0,2

Banka rozlišuje tři specifické segmenty související s úvěry klientům. Ve srovnání s koncem roku 2020 nedošlo k žádné zásadní změně celkového zůstatku.

*Vklady, v miliardách EUR*

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
<i>Podle typu vkladu</i>			
Běžné účty	3,2	3,2	3,3
Termínované vklady	1,0	0,7	1,5
Repo operace	1,5	1,1	1,7
<i>Podle klienta</i>			
Banky a finanční instituce	1,8	1,4	2,2
Velké korporace	1,2	1,6	1,7
Municipality	2,0	1,2	2,0
Privátní klienti	0,2	0,2	0,2
Malé a střední podniky	0,5	0,6	0,4

Závazky vůči klientům se skládají ze tří stěžejních částí – běžných účtů, termínovaných vkladů a repo operací. K významnému nárůstu došlo u termínovaných vkladů a repo operací.

Závazky vůči klientům lze členit podle odvětví – největší část souvisí s bankami a finančními institucemi a municipálním sektorem. V obou odvětvích došlo ve srovnání s koncem roku 2020 k výraznému nárůstu.



## Investiční cenné papíry, v milionech EUR

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Finanční aktiva určená k obchodování	1 191	735	1 170
Deriváty	253	287	396
Dluhové cenné papíry	527	448	774
Repo operace	411	-	-
Finanční aktiva ve FVOCI – dluhové cenné papíry	999	736	982
<b>Investice celkem</b>	<b>2 190</b>	<b>1 471</b>	<b>2 152</b>

Investiční portfolio se oproti konci roku 2020 téměř zdvojnásobilo. K nejvýznamnějšímu nárůstu došlo u dluhových cenných papírů – naprostá většina nárůstu připadá na české státní dluhopisy a repo operace. Nárůst souvisí se současnou situací na trhu. K výraznému nárůstu došlo u dluhových cenných papírů držených k obchodování i dluhových cenných papírů ve FVOCI. Repo operace uzavřené oddělením obchodování na finančních trzích jsou nově klasifikovány jako součást investičního portfolia. Na druhé straně došlo ke snížení kladné reálné hodnoty derivátů (stejným tempem se snížila také záporná reálná hodnota derivátů).

## Kvalita úvěrového portfolia

## Kvalita portfolia, v milionech EUR

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Splácené úvěry	1 511	1 326	1 554
Opravné položky	-21	-24	-17
Hrubé úvěry v selhání a nesplácené pohledávky za klienty	82	119	112
Opravné položky	-24	-60	-31
<b>Úvěry celkem</b>	<b>1 548</b>	<b>1 361</b>	<b>1 618</b>
Neupravený podíl úvěrů v selhání NPL	5,2 %	8,3 %	6,7 %
Upravený podíl úvěrů v selhání NPL (bez EGAP*)	4,3 %	5,2 %	5,2 %

\* EGAP – Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Hrubá výše úvěrů v selhání se oproti konci roku 2020 snížila o více než 30 %, čímž se výrazně snížila celková výše úvěrů v selhání i podíl úvěrů v selhání NPL. Toto procento však přesně neodráží riziko, které PPF banka nese, protože kategorie úvěrů v selhání zahrnuje také úvěry kryté pojištěním společností EGAP. Podíl úvěrů v selhání se vypočítává na základě hrubé expozice na klienta a pojištění EGAP se nezohledňuje. Po úpravě objemu úvěrů v selhání o pojištění EGAP (u úvěrů v selhání s pojištěním EGAP se hodnota pojištění odečte od hrubé expozice) činí podíl úvěrů v selhání k celkovým poskytnutým úvěrům přibližně 4 %. Skutečná expozice úvěrového portfolia tak byla podstatně nižší.

Hodnota portfolia krytého pojištěním EGAP se postupně snižovala. Ke dni 30. června 2021 činila 14 milionů EUR.

## Mobi Banka

Strategii společnosti Mobi Banka je pokračovat ve vývoji inovativních digitálních produktů kombinujících telekomunikační a bankovní řešení. Tyto produkty bude klientům v Srbsku poskytovat především prostřednictvím mobilního a internetového bankovníctví. Jedinečná je také její obchodní synergie se srbskou telekomunikační společností Telenor, která je rovněž součástí Skupiny PPF. V současné době nabízí banka retailovým klientům širokou škálu finančních služeb. Po sedmi letech podnikání má ke konci června 2021 stabilně rostoucí bázi téměř 600 tisíc klientů.

V průběhu první poloviny roku 2021 si Mobi Banka udržovala stabilní celková aktiva ve výši 204 milionů EUR a úvěrové portfolio ve výši 80 milionů EUR. Bance se podařilo dosáhnout o 7 % lepšího čistého výsledku, než bylo plánováno a dokončila první pololetí s čistou ztrátou ve výši 2,3 milionu

EUR. Mobi Banka má zdravý základ pro svůj další růst a je plně samofinancována z vkladů svých klientů ve výši 137 milionů EUR, které za prvních šest měsíců vzrostly o 3 %, a vlastního kapitálu ve výši 33 milionů EUR.

### Nejvýznamnější údaje

V milionech EUR

	1. pol. roku 2021	2020	1. pol. roku 2020
Aktiva celkem	204	205	184
Vlastní kapitál celkem	33	36	38
Čistá ztráta	-2	-5	-2

## ClearBank

Od roku 2017 investovala Skupina do společnosti ClearBank Ltd., která byla založena ve Spojeném království a podléhá současně doзору Úřadu pro dohled nad dodržováním pravidel obezřetnosti (Prudential Regulation Authority) a Úřadu pro dohled nad finančním trhem (Financial Conduct Authority). Ke dni 30. června 2021 činil podíl Skupiny ve společnosti ClearBank 41,1 %, což představuje kumulativní investici ve výši 101 milionů EUR. ClearBank je oprávněna přijímat vklady a působit jako úvěrová instituce a je první nově založenou clearingovou bankou ve Spojeném království za více než 250 let. V současné době poskytuje regulovaným finančním institucím nejmodernější clearingové a vypořádací služby.

K 30. červnu 2021 získala společnost ClearBank 159 klientů, tedy o 41 více než na konci roku 2020 a generovala kombinované zůstatky na klientských účtech ve výši 2,3 miliardy EUR. Rozvaha společnosti ClearBank uzavřela účetní období s čistými aktivy v celkové výši 75 milionů EUR, což je o 29 % více než na začátku roku 2021, a s robustními regulatorními ukazateli pro kapitál i likviditu.

Za první pololetí roku 2021 zaznamenala společnost ClearBank významný nárůst objemu a hodnot transakcí. K 30. červnu 2021 zpracovávala měsíčně, včetně interních převodů, přibližně 7 milionů transakcí. Celková hodnota transakcí zpracovaných v roce 2021 činila 78,5 miliardy EUR.

## Makroekonomický a regulatorní vývoj v zemích, kde Skupina působí

Jelikož se svět stále potýká s probíhající pandemií onemocnění covid-19, Skupina, a zejména pak Skupina HC, v prvním pololetí roku 2021 i nadále čelila náročným obchodním podmínkám na všech trzích, kde působí. Pozorujeme zlepšení nálad klientů s tím, jak se rozvíjí očkovací kampaně v různých zemích. Následné epidemické vlny pak mají na jednotlivých trzích menší dopad. Ačkoli zlepšující se trend zaznamenáváme od dubna 2020, zotavování je nestálé kvůli dalším vlnám nákazy způsobeným novými variantami viru a souvisejícími nezbytnými lockdowny a negativními dopady na spotřebitelské výdaje. Nejvíce ovlivňují naši činnost v Asii. S výjimkou Indie, kde regulační orgány po vypuknutí silné vlny ve 2. čtvrtletí roku 2021 znovu zavedly volitelné (*opt-out*) moratorium, nebylo během sledovaného období v žádném ze států, kde působíme, zavedeno žádné nové moratorium.

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

K žádným významným změnám právních předpisů, které by měly přímý vliv na naši činnost, nedošlo. V Číně však řada předpisů zaměřených na nelicencované subjekty podkopala důvěru v odvětví spotřebitelského financování a tím naši činnost ovlivnila nepřímo. Dále na našich trzích pozorujeme

zpříšňování právních předpisů týkajících se ochrany osobních údajů. Všechny naše společnosti jsou licencované a postupují v souladu s platnými právními předpisy.

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

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

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

### **Valná hromada**

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Valná hromada se musí konat alespoň jednou ročně, nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období.

#### Svolání valné hromady

Valnou hromadu svolává představenstvo.

Za podmínek uvedených ve stanovách nebo zákoně o obchodních korporacích svolává valnou hromadu dozorčí rada.

Představenstvo má povinnost svolat valnou hromadu:

- na žádost akcionáře nebo akcionářů, kteří drží akcie o jmenovité hodnotě nejméně pěti procent (5 %) základního kapitálu Společnosti,
- bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta Společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhrazení z disponibilních zdrojů Společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapitálu nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti očekávat, nebo z jiného vážného důvodu, a navrhne valné hromadě zrušení Společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření.

Valnou hromadu svolává svolavatel nejméně třicet dní před dnem konání valné hromady uveřejněním 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 působnost vykonává jediný akcionář.

Valná hromada se může konat bez splnění požadavků zákona a stanov na svolání valné hromady, souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Nepřítomný akcionář může udělit souhlas v písemné formě s úředně ověřeným podpisem nebo uznávaným elektronickým podpisem.

#### Jednání valné hromady

Valné hromady a hlasování na ní je oprávněn se účastnit každý akcionář, který je ke dni konání valné hromady zapsán jako vlastník akcií společnosti v seznamu akcionářů Společnosti. 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 základního kapitálu Společnosti. Není-li valná hromada usnášeníschopná a je-li to stále nezbytné, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu se stejným programem jednání.

Do působnosti valné hromady náleží mimo jiné:

- rozhodování o změně stanov, nejedná-li se o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, 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 vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- volba a odvolání členů představenstva, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
- schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených zákonem také mezitímní účetní závěrky,
- rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty,
- schválení smlouvy o výkonu funkce, včetně jejích změn,
- schválení jiných plnění ve prospěch osoby, která je členem voleného orgánu Společnosti ve smyslu § 61 zákona o obchodních korporacích,
- schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by představovala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti,
- udělování zásad a pokynů mimo obchodní vedení představenstvu, pokud jsou v souladu s platnými právními předpisy a stanovami,
- udělování zásad pro dozorčí radu,
- rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud je takové určení vyžadováno platnými právními předpisy,
- řešení sporů mezi představenstvem a dozorčí radou Společnosti, zejména v případech negativního stanoviska dozorčí rady k návrhu představenstva Společnosti,
- rozhodování o zřízení výboru pro audit, rozhodování o ukončení činnosti výboru pro audit a jeho zrušení,
- jmenování a odvolání členů výboru pro audit,
- rozhodování o odměňování členů výboru pro audit, včetně schválení smluv o výkonu jejich funkce.

Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadí jednání valné hromady, lze projednat nebo rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů Společnosti.

Je-li valná hromada schopná usnášení, provede nejprve na návrh představenstva volbu svého předsedy, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů. Do doby zvolení předsedy řídí jednání valné hromady svolavatel nebo jím určená osoba. Zapisovatel vyhotoví zápis z valné hromady do patnácti dnů ode dne jejího ukončení. Zápis podepisuje zapisovatel, předseda valné hromady nebo svolavatel a ověřovatel(é) zápisu.

#### Rozhodování valné hromady

Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon o obchodních korporacích nevyžaduje většinu jinou. V případě, že tak stanoví zákon o obchodních korporacích, musí být rozhodnutí valné hromady osvědčeno formou veřejné listiny.

Na valné hromadě se hlasuje na výzvu předsedy valné hromady. Je-li podáno více návrhů v téže věci, hlasuje se nejprve o návrhu představenstva, dále o návrhu dozorčí rady a posléze v pořadí, v jakém byly návrhy předloženy.

## **Představenstvo**

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti. Společnost zastupuje každý člen představenstva samostatně.

Představenstvo má čtyři členy volené a odvolávané valnou hromadou Společnosti. Funkční období jednotlivých členů představenstva činí pět let. Opětovná volba téhož člena je možná. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem o obchodních korporacích nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady anebo dozorčí rady. Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami. Členové představenstva případně mohou valnou hromadu v souladu s právními předpisy požádat o udělení pokynu ohledně obchodního vedení Společnosti.

Představenstvo se schází podle potřeby. Představenstvo je schopno se platně rozhodovat, je-li přítomná většina členů představenstva. K přijetí rozhodnutí představenstva je nutný souhlas většiny přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas.

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

Rozhodnutí představenstva mohou být přijímána i mimo zasedání představenstva (per rollam). Návrh rozhodnutí je v takovém případě zaslán členům představenstva písemně nebo elektronicky na jejich emailové adresy.

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

Ke dni účinnosti Přeměny zvolila valná hromada následující členy představenstva:

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

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

Představenstvo se zaměřuje na následující oblasti řízení Společnosti:

- řízení Skupiny a rizik spojených se strukturou skupiny,
- správa investic do dceřiných společností,
- právní a regulační prostředí Společnosti,
- právní a regulační prostředí Skupiny,
- finanční účetnictví, daně a výkaznictví,
- řízení rizik, compliance a vnitřního auditu,
- řízení kapitálu a financování.

### Zásady diverzity platné pro představenstvo

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

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

- posilování rozmanitosti pracovní síly,

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

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

Společnost stanovila cílovou účast nedostatečně zastoupeného pohlaví v představenstvu na 25 %. V první polovině roku 2021 byl tento cíl splněn.

### **Dozorčí rada**

Dozorčí rada má tři členy volené a odvolávané valnou hromadou společnosti. Funkční období člena dozorčí rady činí pět let. Opětovná volba téhož člena je možná.

Dozorčí rada je schopna se platně rozhodovat, je-li přítomna většina členů dozorčí rady. K přijetí rozhodnutí dozorčí rady je nutný souhlas většiny přítomných členů dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.

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

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na uskutečňování činnosti Společnosti. Podle zákona o obchodních korporacích a stanov přísluší dozorčí radě, resp. jejím členům, zejména:

- kontrolovat, zda se činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy a stanovami,
- nahlížet do všech dokumentů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti,
- kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost společnosti děje v souladu s právními předpisy a stanovami,
- přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na úhradu ztráty a předkládat svá vyjádření valné hromadě, účastnit se valné hromady a seznamovat ji s výsledky své kontrolní činnosti,
- svolávat valnou hromadu za podmínek stanovených stanovami,
- zastupovat Společnost vůči členům představenstva v řízení před soudy nebo jinými orgány,
- vykonávat další činnosti, které jsou dozorčí radě uloženy právními předpisy, valnou hromadou nebo stanovami.

Společnost stanovila cílový podíl nedostatečně zastoupeného pohlaví v dozorčí radě na minimálně 33 %. V první polovině roku 2021 nebyl tento cíl splněn a Společnost pracuje na nápravě situace.

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

- Martin Brzokoupil
- Petr Přecechtěl
- Martin Půlpán

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

### **Výbor pro audit**

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

uplatnění výše uvedené výjimky plnil výbor pro audit společnosti PPF Group N.V. ve vztahu ke společnosti PPF Financial Holdings B.V. veškeré povinnosti.

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

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

Působnost výboru pro audit spočívá zejména v:

- sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládání představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučování auditora dozorčí radě s tím, že toto doporučení, výbor pro audit řádně odůvodní,
- sledování procesu povinného auditu,
- informování dozorčí rady o výsledku povinného auditu a o poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
- udržování kontaktu se statutárním auditorem a dohled nad ním, což zahrnuje zejména:
  - o posuzování nezávislosti statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb pro Skupinu statutárním auditorem a auditorskou společností,
  - o schvalování poskytování jiných neauditorských služeb,
  - o projednávání s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit.
- sledování účinnosti vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- sledování účinnosti vnitřního auditu a jeho funkční nezávislosti.

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

### **Zásady odměňování**

Společnost zavedla systém odměňování, který platí pro Společnost i pro Skupinu. Systém odměňování zahrnuje zásady odměňování, které se vztahují na odměňování všech zaměstnanců (včetně osob s řídicími pravomocemi) a klíčové zásady pro odměňování osob s řídicími pravomocemi, včetně:

- dodržování právních požadavků týkajících se odměňování ve finančních holdingových společnostech,
- limitu poměru mezi pohyblivou a pevnou složkou odměny (aktuálně platný limit je 100 % mezi pohyblivou a pevnou složkou),
- odložení vyplacení části pohyblivé složky odměny s odkladem v délce nejméně 3 let, přičemž se jedná o odklad vyplacení nejméně 40 % pohyblivé složky odměny,
- výplaty pohyblivé složky odměny v nástrojích (tj. nepeněžní složka odměny); vzhledem k tomu, že nedochází k obchodování kapitálových nástrojů vydaných Společností, byl pro odměňování vytvořen virtuální certifikát.

Příprava systému odměňování byla zadána externě společnosti PPF a.s. a konečný systém byl schválen představenstvem.

Společnost nezřídila výbor pro odměňování. Valná hromada stanoví absolutní výši odměny a další podmínky smluv o výkonu funkce pro každého člena představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit.

Členové představenstva, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit neobdrželi v první polovině roku 2021 od Společnosti žádnou odměnu.

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

### **Střet zájmů**

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

### **Kodex správy a řízení společnosti**

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

Společnost, jakožto finanční holdingová společnost, podléhá obezřetnostnímu dohledu na konsolidovaném základě 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 její transpozici do českého práva. Podstatná část pravidel obezřetnosti se týká správy a řízení Společnosti. Představenstvo má za to, že s ohledem na vysoký standard obezřetnostních pravidel není nutné řídit se dalšími kodexy správy a řízení společnosti.

## **Obchodní a finanční výhledy**

Situace zůstává pro Skupinu i pro finanční sektor obecně i nadále velmi náročná. Skupina si uvědomuje přetrvávající dopady epidemie covid-19, jakož i to, že i nadále panuje nejistota ohledně možného zlepšení situace. Ačkoli prvotní rizikové ukazatele týkající se nově poskytovaných úvěrů dosahují lepších hodnot než v době před pandemií, zaměřuje se Skupina i nadále na řízení dopadů pandemie na své stávající portfolio, jakož i na portfolio, u něhož došlo k odkladu splátek.

Skupina je také vystavena tržnímu riziku, tj. poklesu na globálních trzích. Finanční stabilitu může narušit nečekaný pokles na akciovém trhu a omezené možnosti financování.

Vysoká nejistota týkající se aktuálního šíření onemocnění covid-19 a dalšího hospodářského vývoje způsobuje, že kvantifikace veškerých dopadů je jen velmi obtížně předvídatelná.

Předpoklady a nejistoty kolem odhadů, které mohou významným způsobem ovlivnit účetní závěrku za období končící dnem 30. června 2021, zahrnují vstupy modelu měření očekávané úvěrové ztráty (ECL), který slouží ke stanovení poklesu hodnoty finančních nástrojů. Při určování výše očekávané úvěrové ztráty ke dni 30. června 2021 byly zohledněny skutečné tržní informace.

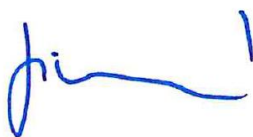
Na základě dostupných informací provedla Skupina v 1. a 2. čtvrtletí roku 2021 zátěžové testování kapitálové přiměřenosti. Zátěžová test pokrýval období do konce roku 2022. Z výsledků zátěžového testování vyplynulo, že fungování Skupiny do konce roku 2022 není ohroženo.



## **Zákonné prohlášení osob odpovědných za pololetní zprávu Skupiny PPF Financial Holdings pro rok 2021**

S vynaložením veškeré přiměřené péče a podle našeho nejlepšího vědomí poskytuje konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz finanční situace, obchodní činnosti a provozních výsledků emitenta a jeho konsolidované skupiny za první pololetí roku 2021, jakož i výhledu na budoucí vývoj finanční situace, obchodní činnosti a provozních výsledků emitenta a jeho konsolidované skupiny, a nedošlo k opomenutí žádných skutečností, které by mohly změnit význam této zprávy.

Praha, 30. září 2021



Kateřina Jirásková



Lubomír Král

Členka představenstva, PPF Financial Holdings a.s.    Člen představenstva, PPF Financial Holdings a.s.

## Alternativní ukazatele výsledků

Společnost v této zprávě používá finanční ukazatele definované nebo stanovené v příslušném rámci finančního výkaznictví, které se týkají výsledků dceřiných společností. Tyto finanční ukazatele lze sesouhlasit s příslušnou konsolidovanou nebo individuální účetní závěrkou dceřiných společností, pokud tyto dceřiné společnosti zveřejňují své účetní závěrky, nikoli však s účetní závěrkou Společnosti. Na rozdíl od společnosti PPF Financial Holdings a.s. společnosti Home Credit Group B.V. a PPF banka a.s. své účetní závěrky za 1. pololetí roku 2021 nezveřejňují.

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

Ukazatel výsledků	Účel a vymezení
Upravený podíl úvěrů v selhání (NPL)	<p><b>Účel:</b></p> <p>Podíl NPL je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší podíl NPL je zpravidla spojen s nižší kvalitou portfolia.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Hrubé úvěry v selhání a nesplácené pohledávky za klienty snížené o výši záruky poskytnutou společností EGAP na tyto úvěry/hrubé splácené úvěry a pohledávky za klienty</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výsledků společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
Poměr rizikových nákladů	<p><b>Účel:</b></p> <p>Poměr rizikových nákladů je měřítkem úvěrového rizika úvěrového portfolia. Nižší poměr rizikových nákladů je spojen s nižším úvěrovým rizikem úvěrového portfolia.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv/průměrná výše úvěrů poskytnutých klientům</p> <p>Průměrná výše úvěrů poskytnutých klientům za daný rok se stanoví jako průměr hrubých úvěrů poskytnutých klientům ke konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1. a 2. čtvrtletí příslušného roku.</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>

Poměr nákladů k výnosům	<p><b>Účel:</b></p> <p>Poměr nákladů k výnosům je ukazatelem provozní efektivity společnosti. Nižší poměr nákladů k výnosům je spojen s lepšími výsledky společnosti.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Použije-li se v kontextu společnosti Home Credit Group B.V.:</p> <p>(Náklady na zaměstnance a jiné provozní náklady + nájemné, údržba a opravy + odpisy a amortizace)/provozní výnosy</p> <p>Použije-li se v kontextu společnosti PPF banka a.s.:</p> <p>Provozní náklady (včetně darů a vyjma ztráty ze znehodnocení finančních aktiv)/provozní výnosy</p> <p><b>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. a společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Může však být provedeno sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V. a s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
Vklady	<p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Tento pojem se používá v účetní závěre Společnosti jako synonymum pro závazky vůči nebankovním subjektům; jako synonymum běžných účtů a vkladů od klientů v účetní závěre společnosti Home Credit Group B.V. a jako synonymum pro vklady a úvěry od klientů v účetní závěre společnosti PPF banka a.s.</p>
Hrubé úvěry	<p><b>Účel:</b></p> <p>Hrubé úvěry představují objemový ukazatel, který slouží k poskytování informací o výši úvěrů poskytnutých v minulosti a nesplacených k datu sestavení závěrky, před odečtením opravné položky z titulu znehodnocení.</p> <p><b>Vymezení pojmu:</b></p> <p>Úvěry a pohledávky za klienty – retail + Úvěry a pohledávky za klienty– jiné než retail</p> <p>jak jsou tyto pojmy použity v účetní závěre Společnosti.</p> <p>Použije-li se v kontextu společnosti Home Credit Group B.V.:</p> <p>Hrubé úvěry znamenají úvěry poskytnuté externím klientům, jak je tento pojem použit v účetní závěre společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Poměr vlastního kapitálu k čistým úvěrům	<p><b>Účel:</b></p> <p>Poměr vlastního kapitálu k čistým úvěrům je měřítkem toho, jaká část úvěrů poskytnutých klientům je kryta vlastním kapitálem.</p>

	<p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Celkový vlastní kapitál dělený úvěry poskytnutými klientům.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Poměr úvěrů k vkladům	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Poměr úvěrů k vkladům je měřítkem stability financování úvěrů.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Úvěry celkem/vklady celkem</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
Nový objem	<p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Nový objem představuje výši úvěrů poskytnutých klientům v daném období. Tento ukazatel používá Skupina HC.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Hrubá výše úvěrů poskytnutých v daném období</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Čistá úroková marže	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Čistá úroková marže je měřítkem ziskovosti. Ačkoli čisté úrokové marže různých úvěrových portfolií nejsou přímo srovnatelné (například z důvodu úvěrového rizika nebo administrativních nákladů), vyšší čistá úroková marže je zpravidla spojena s vyšším ziskem.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Čisté úrokové výnosy/průměrná úročená aktiva</p> <p>Průměrná úročená aktiva za daný rok se stanoví jako průměr úročených aktiv ke konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1. a 2. čtvrtletí příslušného roku.</p>

	<p>Úročena aktiva jsou definována jako aktiva, za které se účtuje úrok, jako jsou úvěry splatné klienty nebo úvěry a pohledávky za bankami a jinými finančními institucemi.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Poměr krytí NPL	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Poměr krytí NPL je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší poměr krytí NPL je zpravidla spojen s vyšší kvalitou portfolia.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Opravná položka z titulu znehodnocení – retailové úvěry + opravná položka z titulu znehodnocení – jiné než retailové úvěry děleno hrubými úvěry ve stupni 3 – retailové úvěry + hrubé úvěry ve stupni 3 – jiné než retailové úvěry.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Podíl úvěrů v selhání (NPL)	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Podíl NPL je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší podíl NPL je zpravidla spojen s nižší kvalitou portfolia.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Hrubé úvěry ve stupni 3 – retailové úvěry + hrubé úvěry ve stupni 3 – jiné než retailové úvěry děleno hrubými úvěry – retailové úvěry + hrubé úvěry – jiné než retailové úvěry</p> <p>jak jsou tyto pojmy použity v účetní závěrce společnosti Home Credit Group B.V.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Je však možné provést sesouhlasení s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
Neupravený podíl NPL	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Podíl NPL je ukazatelem úvěrové kvality portfolia. Vyšší podíl NPL je zpravidla spojen s nižší kvalitou portfolia.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Hrubé úvěry v selhání a nesplácené pohledávky za klienty/hrubé splácené úvěry a pohledávky za klienty</p>

	<p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výsledků společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti. Lze jej však sesouhlasit s účetní závěrkou PPF banka a.s.</p>
<p>Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Rentabilita průměrného vlastního kapitálu je měřítkem výkonnosti. Toto měřítko ukazuje, jak účinně společnost využívá svůj vlastní kapitál. Vyšší rentabilita průměrného vlastního kapitálu je obvykle spojena s lepšími výsledky společnosti.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Čistý zisk z běžné činnosti za dané období/průměrný vlastní kapitál.</p> <p>Průměrná hodnota vlastního kapitálu za daný rok se vypočítá jako průměr celkového vlastního kapitálu na konci 4. čtvrtletí předchozího roku a 1. a 2. čtvrtletí příslušného roku.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel se používá pro popis výsledků společnosti Home Credit Group B.V. na konsolidovaném základě. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti Home Credit Group B.V.</p>
<p>Celkový objem obchodování s cennými papíry</p>	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Celkový objem obchodování s cennými papíry je měřítkem, které vyjadřuje celkový objem nakoupených/prodaných cenných papírů v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Celková pomyslná hodnota cenných papírů koupených/prodaných v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výsledků společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>

Objem transakcí na devizovém trhu	<p><b><u>Účel:</u></b></p> <p>Celkový objem transakcí na devizovém trhu je měřítkem, které vyjadřuje celkový objem transakcí na devizovém trhu provedených v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b><u>Vymezení pojmu:</u></b></p> <p>Celková pomyslná hodnota transakcí na devizovém trhu provedených v rámci podnikání banky a transakcí klientů.</p> <p><b><u>Sesouhlasení s účetní závěrkou:</u></b></p> <p>Tento ukazatel slouží k popisu výsledků společnosti PPF banka a.s. Nelze jej sesouhlasit s účetní závěrkou Společnosti ani s účetní závěrkou společnosti PPF banka a.s.</p>
-----------------------------------	---

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

*(dříve PPF Financial Holdings B.V.)*

*Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka  
za šest měsíců končících 30. červnem 2021*



# Obsah

SEZNAM ZKRATEK.....	2
PŘÍLOHA KE ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....	10
A.       OBECNÉ INFORMACE .....	10
B.       KONSOLIDAČNÍ CELEK A HLAVNÍ ZMĚNY V BĚŽNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ.....	14
C.       ANGAŽOVANOST VŮČI RIZIKŮM, CÍLE A POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK .....	16
D.       VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ .....	23
E.       PŘÍLOHA KE ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....	27
F.       VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POSTUPY .....	45
G.       NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....	48

## **Seznam zkratk**

AC	- aktiva/závazky oceňované naběhlou hodnotou
FVOCI	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
FVTPL	- aktiva/závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
UCC	- transakce s podniky pod společnou kontrolou

## Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz o finanční pozici

v milionech EUR

	Bod přílohy	30. června 2021	31. prosince 2020
<b>AKTIVA</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	E1	6 091	5 951
Investiční cenné papíry a deriváty	E2	3 738	2 775
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	E3	439	466
Úvěry a pohledávky za klienty	E4	12 038	13 943
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	E5	78	56
Splatné daňové pohledávky		27	16
Jednotky účtované ekvivalenční metodou	E6	36	32
Dlouhodobý hmotný majetek		209	229
Nehmotný majetek a goodwill		418	403
Odložená daňová pohledávka	E26	761	640
Ostatní aktiva	E7	278	249
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>24 113</b>	<b>24 760</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	E8	469	635
Závazky vůči nebankovním subjektům	E9	13 132	11 640
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	E10	5 678	6 924
Vydané dluhové cenné papíry	E11	1 140	1 683
Podřízené závazky	E12	263	256
Splatné daňové závazky		8	15
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	E13	631	702
Rezervy	E14	55	45
Odložený daňový závazek		7	8
<b>CIZÍ ZDROJE CELKEM</b>		<b>21 383</b>	<b>21 908</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál*	E15	-	-
Emisní ážio	E15	2 324	2 324
Dodatečný splacený kapitál	E16	-	80
Ostatní fondy		-835	-879
Výsledek hospodaření minulých let		1 039	1 121
Celkový vlastní kapitál náležící vlastníkův mateřské společnosti		2 528	2 646
Nekontrolní podíly	E17	202	206
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 730</b>	<b>2 852</b>
<b>CIZÍ ZDROJE A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>		<b>24 113</b>	<b>24 760</b>

\*Základní kapitál činí 78 tis. EUR (2020: 45 tis. EUR).

## Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz zisku a ztráty

za šest měsíců končících 30. červnem

v milionech EUR

	Bod přílohy	2021	2020
Úrokové výnosy		1 457	2 543
Úrokové náklady		-406	-763
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>E18</b>	<b>1 051</b>	<b>1 780</b>
Výnosy z poplatků a provizí		191	257
Náklady na poplatky a provize		-89	-100
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>E19</b>	<b>102</b>	<b>157</b>
Čisté zasloužené pojistné		9	10
Čisté náklady na pojistná plnění		-1	-
Požizovací náklady		-2	-2
<b>Čistý výnos z pojišťovací činnosti</b>	<b>E22</b>	<b>6</b>	<b>8</b>
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv/závazků	E20	28	-31
Ostatní výnosy	E23	38	56
<b>CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY</b>		<b>1 225</b>	<b>1 970</b>
Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	E21	-731	-1 808
Osobní náklady	E24	-374	-526
Odpisy a amortizace	E25	-98	-102
Ostatní provozní náklady	E24	-211	-257
Čistá ztráta z prodeje/likvidace dceřiných společností a investic účtovaných ekvivalenční metodou		-	-2
Podíl na ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	E6	-5	-12
<b>ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM</b>		<b>-194</b>	<b>-737</b>
Výnos z daně z příjmů	E26	48	151
<b>ČISTÁ ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>-146</b>	<b>-586</b>
<b>Čistá ztráta připadající:</b>			
Vlastníkům mateřské společnosti		-133	-507
Nekontrolním podílům		-13	-79

## Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz o úplném výsledku hospodaření

za šest měsíců končících 30. červnem

v milionech EUR

	2021	2020
<b>ČISTÁ ZTRÁTA ZA OBDOBÍ</b>	<b>-146</b>	<b>-586</b>
<b>Ostatní úplný hospodářský výsledek</b>		
Ztráta z přecenění kapitálových nástrojů FVOCI	-	-1
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI*	-10	-11
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty*	-5	-5
Cizoměnové operace – kurzové rozdíly*	121	-230
Zajištění peněžních toků – kurzové rozdíly*	2	1
Prodej dceřiných společností*	-	7
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou*	3	-
Daň z příjmů vztahující se ke složkám ostatního úplného výsledku*	3	5
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období (po zdanění)</b>	<b>114</b>	<b>-234</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>	<b>-32</b>	<b>-820</b>
<b>Úplný výsledek celkem připadající:</b>		
Vlastníkům mateřské společnosti	-29	-721
Nekontrolním podílům	-3	-99

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

## Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu

v milionech EUR za šest měsíců končících 30. červnem 2021

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Fond z přecenění	Zákonné rezervní fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Fondy z UCC	Oceňovací rozdíly ze zajištění	Ostatní kapitálové nástroje	Nerozdělený zisk z předchozích období	Případající vlastníkům mateřské společnosti	Případající nekontrolním podílům	Celkem
<b>Zůstatek 1. lednu 2021</b>	-	2 324	80	21	149	-709	-518	-3	181	1 121	2 646	206	2 852
<b>Ztráta za účetní období</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-133	-133	-13	-146
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	111	-	-	-	-	111	10	121
Ztráta z přecenění FVOCI vykázaná do vlastního kapitálu	-	-	-	-10	-	-	-	-	-	-	-10	-	-10
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	-5	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Vliv zajišťovacího účetnictví	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3	-	3
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	-	-	-	-12	-	114	-	2	-	-	104	10	114
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	-	-	-	-12	-	114	-	2	-	-133	-29	-3	-32
Čistý příspěvek ze zákonných rezervních fondů**	-	-	-	-	-60	-	-	-	-	60	-	-	-
Dividendy akcionářům	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-4	-	-4
Akvizice nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-1	-
Výplata za účetní období (viz bod E16)	-	-	-80	-	-	-	-	-	-	-	-80	-	-80
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6	-	-6
<b>Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem</b>	-	-	-80	-	-60	-	-	-	-	51	-89	-1	-90
<b>Zůstatek k 30. červnu 2021</b>	-	2 324	-	9	89	-595	-518	-1	181	1 039	2 528	202	2 730

\*Základní kapitál činí 78 tis. EUR

\*\*Tvorba a využití zákonných rezervních fondů je řízena legislativou a stanovami každé společnosti v rámci Skupiny. Zákonné rezervní fondy nepředstavují volně distribuovatelné fondy akcionářům. Převod ze zákonných rezervních fondů do nerozdělených zisků z předchozích období ve výši 60 milionů EUR představuje částečné rozpuštění zákonných rezervních fondů ve společnostech pod jurisdikcí Čínské lidové republiky, a to důsledkem změn v lokální směrnicích.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za šest měsíců končících 30. červnem 2021

v milionech EUR za šest měsíců končících 30. červnem 2020

	Základní kapitál*	Emisní ážio	Dodatečný splacený kapitál	Fond z přecenění	Zákonné rezervní fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Fondy z UCC	Oceňovací rozdíly ze zajištění	Ostatní kapitálové nástroje	Nerozdělený zisk z předchozích období	Připadající vlastníkům mateřské společnosti	Připadající nekontrolním podílům	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	-	<b>2 324</b>	<b>80</b>	<b>22</b>	<b>143</b>	<b>-368</b>	<b>-518</b>	<b>-2</b>	<b>181</b>	<b>1 609</b>	<b>3 471</b>	<b>306</b>	<b>3 777</b>
<b>Ztráta za účetní období</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-507</b>	<b>-507</b>	<b>-79</b>	<b>-586</b>
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	-211	-	-	-	-	-211	-19	-230
Ztráta z přecenění FVOCI vykázána do vlastního kapitálu	-	-	-	-11	-	-	-	-	-	-	-11	-1	-12
Zisk z přecenění dluhových cenných papírů FVOCI převedený do výkazu zisku a ztráty	-	-	-	-5	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Zisk z přecenění FVOCI převedený do výsledku hospodaření minulých let	-	-	-	-4	-	-	-	-	-	4	-	-	-
Vliv zajišťovacího účetnictví	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Prodej a dekonsolidace dceřiných společností	-	-	-	-	-	7	-	-	-	-	7	-	7
Daň z položek vykázaných přímo ve vlastním kapitálu nebo převedených z vlastního kapitálu	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	5	-	5
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	-	-	-	<b>-15</b>	-	<b>-204</b>	-	<b>1</b>	-	<b>4</b>	<b>-214</b>	<b>-20</b>	<b>-234</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	-	-	-	<b>-15</b>	-	<b>-204</b>	-	<b>1</b>	-	<b>-503</b>	<b>-721</b>	<b>-99</b>	<b>-820</b>
Dividendy akcionářům	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5	-	-5
Příspěvky nekontrolních podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Další změny v nekontrolních podílech	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-4	-	-4
<b>Transakce s vlastníky mateřské společnosti celkem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-9</b>	<b>-9</b>	<b>12</b>	<b>3</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2020</b>	-	<b>2 324</b>	<b>80</b>	<b>7</b>	<b>143</b>	<b>-572</b>	<b>-518</b>	<b>-1</b>	<b>181</b>	<b>1 097</b>	<b>2 741</b>	<b>219</b>	<b>2 960</b>

\*Základní kapitál činí 45 tis. EUR

## Zkrácený konsolidovaný mezitímní výkaz peněžních toků

za šest měsíců končících 30. červnem, sestavený za použití nepřímé metody

v milionech EUR

	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>			
Ztráta před zdaněním		-194	-737
Úprava o:			
Odpisy a amortizace		98	102
Výnosové úroky	E18	-1 457	-2 543
Nákladové úroky	E18	406	763
Čisté kurzové ztráty (Zisk)/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		17	116
Ztráty ze snížení hodnoty krátkodobých a dlouhodobých aktiv		-24	-43
Ztráty z prodeje dceřiných společností		731	1 813
Ostatní nepeněžní úpravy		-	2
Přijaté úroky		1	15
Změna stavu úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi		1 499	2 599
Změna stavu úvěrů a pohledávek za klienty		37	-329
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek		1 632	1 309
Změna ostatních aktiv		-18	9
Změna stavu finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-30	42
Změna stavu finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-114	17
Změna závazků vůči nebankovním subjektům		1 137	159
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků		-58	-192
Zaplacená daň z příjmu		-63	-97
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>3 600</b>	<b>3 005</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-99	-83
Pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-479	-905
Pořízení finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou		-302	-300
Pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		-768	-2 064
Pořízení dceřiných společností a jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, očištěné o peněžní položky (včetně navýšení kapitálu)		-11	-22
Dividendy přijaté z jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		5	5
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		25	3
Příjmy z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		10	234
Příjmy z finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou		106	9
Příjmy z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		507	1 579
<b>Peněžní tok použitý v rámci investiční činnosti</b>		<b>-1 006</b>	<b>-1 544</b>



**PPF Financial Holdings a.s.***Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka za šest měsíců končících 30. červnem 2021*

	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>			
Příjmy z emise dluhových cenných papírů		556	679
Příjmy z úvěrů splatných bankám a jiným finančním institucím		4 290	4 520
Splacení dodatečného kapitálu	E16	-80	-
Splacení dluhových cenných papírů		-1 137	-932
Splacení závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím		-5 761	-7 172
Zaplacené úroky		-475	-792
Platby v hotovosti za část jistiny závazku z leasingu		-18	-24
Dividendy akcionářům		-4	-5
Příspěvky nekontrolních podílů		-	12
<b>Peněžní tok použitý v rámci finanční činnosti</b>		<b>-2 629</b>	<b>-3 714</b>
<b>Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-35</b>	<b>-2 253</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu</b>		<b>5 951</b>	<b>9 375</b>
Vliv pohybu měnových kurzů na stav peněz a peněžních ekvivalentů		175	-438
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 30. červnu</b>	E1	<b>6 091</b>	<b>6 684</b>

# **PŘÍLOHA KE ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**

## **A. Obecné informace**

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

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

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

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

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka mateřské společnosti za šest měsíců končících 30. červnem 2021 zahrnuje mateřskou společnost, její dceřiné společnosti a podíly v přidružených a společných podnicích (společně dále jen „Skupina PPF Financial Holdings“ nebo „Skupina“). Seznam významných entit v rámci Skupiny a informace o změnách ve struktuře Skupiny v letech 2021 a 2020 naleznete v oddíle B této účetní závěrky.

K 30. červnu 2021 je koncovou ovládající osobou paní Renáta Kellnerová, která byla jmenována správcem pozůstalosti zesnulého pana Kellnera s oprávněním hospodařit s veškerým majetkem náležejícím do pozůstalosti v rámci běžného chodu podnikání.

## **A.2. Prohlášení o souladu**

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem dne 30. září 2021.

Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a měla by být čtena společně s poslední roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny za rok končící 31. prosincem 2020 („poslední roční účetní závěrka“). Obsahuje vybrané vysvětlující informace k objasnění událostí a transakcí, které jsou důležité pro porozumění změnám ve finanční pozici a výsledku hospodaření Skupiny od poslední roční účetní závěrky. Tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka neobsahuje veškeré informace požadované pro úplnou roční účetní závěrku sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií (IFRS-EU).

## **A.3. Východiska pro oceňování**

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

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

Dlouhodobá aktiva a aktiva zahrnutá do vyřazovaných skupin klasifikovaná jako držená k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Skupina účtuje o podnikových kombinacích za použití metody akvizice v okamžiku, kdy kontrola přechází na Skupinu (viz bod A.5). Od 1. ledna 2020 Skupina při určování, zda je určitý soubor činností a aktiv podnikem, posuzuje, zda nabytý soubor aktiv a činností zahrnuje minimálně vstupy a podstatné procesy a zda má schopnost produkovat výstupy. Skupina může použít „test koncentrace“, který umožňuje zjednodušené posouzení, zda nabytý soubor činností a aktiv není podnikem. Tento volitelný test koncentrace je splněn, pokud je v podstatě celá reálná hodnota hrubých nabývaných aktiv soustředěna do jediného identifikovatelného aktiva nebo skupiny podobných identifikovatelných aktiv.

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

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

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

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

Při přípravě této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky vedení činilo úsudky, odhady a předpoklady, které mají vliv na uplatňování účetních postupů 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.

Významné úsudky prováděné vedením při uplatňování účetních postupů Skupiny a klíčové zdroje nejistoty odhadů jsou stejné, jako jsou popsány v poslední roční účetní závěrce.

Následující klíčové odhady vycházejí z informací dostupných k datu účetní závěrky a vážou se zejména k určení:

- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod E.14)
- reálné hodnoty finančních nástrojů (viz bod C.1)
- snížení hodnoty investičních cenných papírů, poskytnutých úvěrů, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv (viz bod E.2–E.5 a E.7)
- podmíněných aktiv/závazků (viz bod E.27.1)
- životnosti hmotného a nehmotného majetku
- doby nájmu v účetnictví nájemce, kdy si je Skupina přiměřeně jistá, že uplatní možnost prodloužení

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

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

Přidružené podniky jsou subjekty, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu nad finančním a provozním řízením. Společně ovládané podniky jsou subjekty, ve kterých má Skupina společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách přidružených podniků a společně ovládaných podniků účtovaných ekvivalenční metodou od data vzniku podstatného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého

nebo společně ovládaného podniku, je účetní hodnota snížena na nulu a následné ztráty již nejsou vykazovány, s výjimkou případů, kdy Skupině vznikly vůči danému přidruženému nebo společně ovládanému podniku závazky.

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

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

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

#### **A.6. *Prezentační měna***

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

#### **A.7. *Covid-19 a dopad na účetní závěrku Skupiny***

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace epidemii koronaviru za pandemii. Vlády zemí, kde Skupina působí, zavedly různá omezení pro občany a podniky. S cílem omezit dopady případných provozních rizik se Skupina řídila protokoly k zachování kontinuity obchodní činnosti, neboť zdraví zaměstnanců a klientů Skupiny je její prioritou.

Došlo k významnému zpomalení hospodářského růstu s negativním dopadem na objem nových obchodů. Vyšší počet škodných událostí se projevil na kvalitě portfolia retailových a korporátních úvěrů zejména na počátku roku 2020, přičemž ve druhé polovině roku se situace začala zlepšovat a tento trend pokračoval i v prvním pololetí 2021.

Skupina má k dispozici dostatek finančních prostředků a odpovídající plány, a tudíž neočekává problémy s plněním svých závazků v okamžiku jejich splatnosti. V průběhu běžného období se Skupině dařilo získat financování od třetích stran. Skupina pečlivě monitoruje situaci v zemích, kde působí, s cílem zamezit nedodržení smluvních podmínek financování.

Skupina sleduje vývoj průběžně a na základě současných znalostí a dostupných informací neočekáváme, že by Covid-19 mohl mít v budoucnu vliv na schopnost Skupiny pokračovat v činnosti.

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

### B.1. Subjekty ve skupině

Následující seznam zahrnuje pouze významné holdingové a provozní subjekty, které jsou dceřinými nebo přidruženými podniky mateřské společnosti k 30. červnu 2021 a 31. prosinci 2020.

Společnost	Sídlo	Efektivní vlastnický podíl	
		30. června 2021	31. prosince 2020
PPF Financial Holdings a.s. <i>(do 31. května 2021 PPF Financial Holdings B.V.)*</i>	Česká republika	mateřská společnost	mateřská společnost
<i>Podskupina Home Credit – dceřiné společnosti</i>			
Home Credit Group B.V.	Nizozemsko	91,12%	91,12%
AB 4 B.V.	Nizozemsko	91,12%	91,12%
Air Bank a.s.	Česká republika	91,12%	91,12%
Bank Home Credit SB JSC	Kazachstán	91,12%	91,12%
Benxy s.r.o.	Česká republika	91,12%	91,12%
Favour Ocean Ltd.	Hongkong	91,12%	91,12%
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12%	91,12%
HC Consumer Finance Philippines, Inc.	Filipíny	91,12%	91,12%
HCPH Financing 1, Inc.	Filipíny	91,12%	91,12%
Home Credit a.s.	Česká republika	91,12%	91,12%
Home Credit and Finance Bank LLC	Rusko	91,12%	91,12%
Home Credit Asia Ltd.	Hongkong	91,12%	91,12%
Home Credit N.V.	Nizozemsko	91,12%	91,12%
Home Credit Consumer Finance Co. Ltd.	Čína	91,12%	91,12%
Home Credit India Finance Private Ltd.	Indie	91,12%	91,12%
Home Credit Indonesia PT	Indonésie	77,45%	77,45%
Home Credit Insurance LLC	Rusko	91,12%	91,12%
Home Credit International a.s.	Česká republika	91,12%	91,12%
Home Credit Slovakia, a.s.	Slovensko	91,12%	91,12%
Home Credit US, LLC	Spojené státy	91,12%	45,65%
Home Credit Vietnam Finance Company Ltd.	Vietnam	91,12%	91,12%
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12%	91,12%
Shenzhen Home Credit Xinchu Consulting Co., Ltd.	Čína	91,12%	91,12%
<i>Podskupina PPF banka – dceřiné společnosti</i>			
PPF banka a.s.	Česká republika	92,96%	92,96%
PPF Co3 B.V.	Nizozemsko	92,96%	92,96%
<i>Ostatní dceřiné společnosti</i>			
Mobi Banka a.d. Bělehrad	Srbsko	100,00%	100,00%
<i>Přidružené podniky</i>			
ClearBank Ltd.	Velká Británie	41,10%	40,61%

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

## **B.2. Změny prostřednictvím podnikových kombinací v letech 2020/2021**

V roce 2021 nedošlo k významným změnám.

### **B.2.1. Dohoda mezi akcionáři Home Credit**

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

V rámci dohody se strany dohodly s platností k 30. červnu 2021 na následujícím:

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

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

## C. Angažovanost vůči rizikům, cíle a postupy řízení rizik

Veškeré aspekty cílů a postupů řízení rizik Skupiny jsou konzistentní s těmi, jež jsou zveřejněny v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2020.

V průběhu mezitímního období nedošlo k významným změnám povahy či rozsahu rizik z finančních nástrojů. Nebyly realizovány významné transakce, které by měly dopad na likviditní pozici Skupiny.

### C.1. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Skupina v rámci procedury posouzení reálné hodnoty svých finančních nástrojů vyhodnotila, zda je s ohledem na čas a náklady proveditelné stanovit tyto reálné hodnoty s dostatečnou spolehlivostí.

Následující tabulka zachycuje účetní a reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě, včetně úrovně dle hierarchie stanovení reálné hodnoty:

*V milionech EUR, k 30. červnu 2021*

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	439	439	-	439	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	12 028	12 055	-	9	12 046
Finanční aktiva AC (E.2.2)**	1 279	1 246	1 220	3	23
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***	191	191	-	-	191
Závazky vůči nebankovním subjektům	-13 132	-13 127	-	-13 021	-106
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	-5 678	-5 675	-	-5 675	-
Vydané dluhové cenné papíry	-1 140	-1 137	-440	-330	-367
Podřízené závazky	-263	-273	-	-	-273
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky****	-443	-443	-	-	-443

\*vyjma úpravy o zajištění reálné hodnoty v celkové kladné výši 10 milionů EUR

\*\*vyjma úpravy o zajištění reálné hodnoty v celkové záporné výši 37 milionů EUR

\*\*\*včetně hotovostního zajištění platebních karet a ostatních finančních aktiv

\*\*\*\*vyjma daňových a dalších nefinančních závazků



**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

V milionech EUR, k 31. prosinci 2020

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

\*vyjma úpravy o zajištění reálné hodnoty v celkové kladné výši 14 milionů EUR

\*\*vyjma úpravy o zajištění reálné hodnoty v celkové záporné výši 10 milionů EUR

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

V milionech EUR, k 30. červnu 2021

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva FVTPL	464	724	-	1 188
Finanční aktiva FVOCI	962	332	14	1 308
Finanční závazky FVTPL	-244	-225	-	-469
<b>Celkem</b>	<b>1 182</b>	<b>831</b>	<b>14</b>	<b>2 027</b>

V milionech EUR, k 31. prosinci 2020

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

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

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

Aktiva v úrovni 3 zahrnují zejména kapitálové nástroje neobchodované na trhu, u nichž je reálná hodnota vypočtena pomocí oceňovacích technik, včetně znaleckých posudků. Metodika ocenění reálnou hodnotou pro kapitálové nástroje v úrovni 3 je založena na modelu

diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota majetkových cenných papírů je citlivá na hospodářský vývoj u dotyčných podniků.

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

V období ukončeném 30. červnem 2021 ani v roce ukončeném 31. prosincem 2020 nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

## **C.2. Zajištění**

V souladu s postupy pro řízení úrokového rizika a s cílem sladit úrokový profil svých aktiv a závazků se Skupina rozhodla zajišťovat změny reálné hodnoty některých úvěrových portfolií a dluhopisů proti úrokovému riziku. Zajišťovaná portfolia, která jsou zčásti tvořena pohledávkami za spotřebitelskými úvěry, hypotékami a pohledávkami z firemních úvěrů, jsou denominovány v CZK. Zajištění spotřebitelských a hypotečních úvěrů představuje zajištění portfolia. Zajištění firemních úvěrů a státních dluhopisů představuje buď zajištění jednotlivého úvěru nebo jednotlivé emise dluhopisů, případně zajištění skupiny úvěrů nebo několika emisí (mikro zajištění).

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

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

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

V roce 2021 byla všechna pokračující zajištění reálných hodnot vyhodnocena jako účinná v rozmezí 80-125 %. Celková ztráta ve výši 3 mil. EUR (k 30. červnu 2020: 5 mil. EUR) z neefektivity zajištění se vykazuje do zisku nebo ztráty jako čistý výnos/ztráta z finančních aktiv/závazků (viz bod E.20), z toho dopad na zisk nebo ztrátu týkající se zajištění portfolia je nulový (k 30. červnu 2020: ztráta 3 mil. EUR) a ztráta 3 mil. EUR (k 30. červnu 2020: 2 mil. EUR) se týká mikro zajištění.

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

K 1. dubnu 2021 Skupina rozhodla o ukončení části mikro zajišťovacích vztahů. Zajišťované položky v těchto vztazích zahrnovaly dluhopisy. Kumulovaná hodnota úpravy zajištění na reálnou hodnotu uvedená v bodě C.2.1.1 představuje úpravy zajištění na reálnou hodnotu všech zajišťovaných položek (tedy i těch ukončených).

#### C.2.1.1. Zajištění portfolia

Účetní hodnota úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroje pro ukončené zajištění reálné hodnoty portfolia k datu ukončení zajišťovacího vztahu je 21 600 mil. CZK (cca 823 mil. EUR).

Související změny reálných hodnot použité pro výpočet neefektivity zajištění v roce 2020 vedly k poklesu o 21 mil. EUR.

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

v milionech EUR, k 30. červnu 2021

Zajištění reálné hodnoty - portfoliové (ukon.) (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Akumulovaný oceňovací rozdíl zahrnutý v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/- snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
Hotovostní půjčky (viz E.4)	-	3	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	-
Revolvingové úvěry (viz E.4)	-	1	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	-
Hypoteční úvěry (viz E.4)	-	6	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	-
Úvěry na automobily (viz E.4)	-	-	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	-
<b>Celkem</b>	-	<b>10</b>		-

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Zajištění reálné hodnoty - portfoliové (ukon.) (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Akumulovaný oceňovací rozdíl zahrnutý v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/- snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
Hotovostní půjčky (viz E.4)	-	4	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	6
Revolvingové úvěry (viz E.4)	-	2	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	3
Hypoteční úvěry (viz E.4)	-	7	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	10
Úvěry na automobily (viz E.4)	-	1	Úvěry a pohledávky za klienty (retail)	2
<b>Celkem</b>	-	<b>14</b>		<b>21</b>

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

Předpokládaná doba umořování akumulovaného oceňovacího rozdílu je 5 let (maximálně).

**C.2.1.2. Mikro zajištění**

Následující tabulka uvádí podrobné informace o zajišťovacích derivátech použitých při zajištění reálné hodnoty:

v milionech EUR, k 30. červnu 2021

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Nominální hodnota zajišťovacích nástrojů (v milionech CZK)	Účetní hodnota zajišťovacích nástrojů		Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/- snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1)	Závazky (viz E.8)		
Úrokové swapy	10,315*	23	-10	Finanční aktiva/(závazky) oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	-29

\*přibližně 405 milionů CZK

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Nominální hodnota zajišťovacích nástrojů (v milionech CZK)	Účetní hodnota zajišťovacích nástrojů		Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/- snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
		Aktiva (viz E.2.1)	Závazky (viz E.8)		
Úrokové swapy	15,975*	10	-21	Finanční aktiva/(závazky) oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	-1

\*přibližně 609 milionů CZK

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

v milionech EUR, k 30. červnu 2021

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Akumulovaný oceňovací rozdíil zahrnutý v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/- snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
Dluhopisy (viz E.2.2)	401	-37	Investiční cenné papíry a deriváty	26
<b>Celkem</b>	<b>401</b>	<b>-37</b>		<b>26</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

Zajištění reálné hodnoty (úrokové riziko)	Účetní hodnota zajišťovaných aktiv	Akumulovaný oceňovací rozdíl zahrnutý v účetní hodnotě zajišťovaných aktiv	Položka ve výkazu o finanční pozici	Zvýšení/- snížení reálné hodnoty použité pro výpočet neúčinnosti zajištění za období
Úvěry a pohledávky za klienty – jiné než retail (viz E.4)	30	-	Úvěry a pohledávky za klienty (jiné než retail)	1
Dluhopisy (viz E.2.2)	1,003	-10	Investiční cenné papíry a deriváty	-1
<b>Celkem</b>	<b>1,033</b>	<b>-10</b>		<b>-</b>

### C.3. Řízení kapitálu

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

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

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

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

Dále byla Skupina povinna udržovat bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % svých rizikově vážených aktiv a proticyklickou kapitálovou rezervu specifickou pro danou instituci ve výši 0,13 % svých rizikově vážených aktiv k 30. červnu 2021.

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

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

Česká republika nicméně netransponovala směrnici CRD do české legislativy včas, jak bylo požadováno dle práva EU. Nebyl tudíž nastaven licenční proces. Kapitálové požadavky uložené

nařízením CRR proto přestaly být pro Skupinu účinné. Z téhož důvodu Česká národní banka dne 28. června 2021 zrušila označení PPF Financial Holdings a.s. jako jiné systémově významné instituce („O-SII“). Skupina očekává, že Česká republika v roce 2021 situaci ohledně transpozice práva EU napraví a že Skupina poté neprodleně požádá o licenci dle CRD a CRR. V mezidobí Skupina dodržuje veškeré kapitálové požadavky a hlásí je České národní bance, jako by pro Skupinu byly účinné.

Některé dceřiné společnosti Skupiny podnikající v sektorech bankovníctví, spotřebitelského financování a pojišťovnictví dodržují kapitálovou přiměřenost v souladu s místními regulatorními požadavky, podle kterých musí dané společnosti udržovat poměr celkového kapitálu k celkovým rizikově váženým aktivům na určité minimální úrovni nebo vyšší. Tyto poměrové ukazatele se počítají na základě finančních výkazů jednotlivých subjektů sestavených podle lokálních účetních standardů. V tomto ohledu je politikou Skupiny podpora dceřiných společností kapitálem v nezbytné míře k zajištění souladu těchto dceřiných společností s příslušnými požadavky.

Skupina během celého účetního období splňovala veškeré externě uložené požadavky na kapitál, angažovanost, likviditu a zadlužení.

## D. Vykazování podle segmentů

Skupina rozeznává vykazované segmenty, které jsou definovány podle odvětví. Tyto segmenty nabízejí odlišné produkty a služby a jsou řízeny samostatně, protože působí ve zcela odlišných podnikatelských sektorech. Představenstvo a akcionáři Skupiny (vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí – Chief Operating Decision Maker) pravidelně sledují interní manažerské reporty za jednotlivé segmenty.

Následující shrnutí popisuje činnosti a geografické zaměření jednotlivých vykazovaných segmentů.

Vykazovaný segment	Obchodní název / značka	Činnost	Geografické zaměření
Spotřebitelské úvěry	Home Credit	Poskytování úvěrů soukromým osobám, přijímání vkladů	Česká republika, Slovensko, Rusko, 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 firemními zákazníky, obchodní činnost	Česká republika
	ClearBank (přidružený podnik)	Služby clearingů a vypořádání	Velká Británie
Retailové bankovníctví	Mobi Banka	Vklady, úvěry a ostatní transakce a zůstatky s drobnými klienty	Srbsko

\*člen skupiny Home Credit

Skupina Home Credit vykazuje jeden globální segment spotřebitelských úvěrů, kde jsou prezentovány všechny informace o podobných produktech, službách a zákaznících. Tento přístup odpovídá globální obchodní strategii, která zahrnuje podobný přístup k zákazníkům, jedinečné a jednotné portfolio produktů, stejně jako centralizované procesy nastavené k dosahování provozní dokonalosti. Skupina dále prezentuje doplňující informace o tržbách a čistých úrokových výnosech na základě rozdělení zemí do čtyř geografických klastrů. Skupina Home Credit působí v následujících hlavních zeměpisných oblastech: Čína, Ruská federace, Česká republika, Vietnam, Kazachstán, Slovensko, Indie, Indonésie, Filipíny a Spojené státy. Ruská a kazašská společnost Home Credit a Air Bank působí na základě bankovních licencí, které jim povolují přijímat vklady.

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

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

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

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

*Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021*

Celkové výnosy segmentu zahrnují níže uvedené kategorie, které lze odsouhlasit na výkaz zisku a ztráty následovně:

*V milionech EUR, za šest měsíců končících 30. červnem*

	2021	2020
Úrokové výnosy	1 457	2 543
Výnosy z poplatků a provizí	191	257
Čisté zasloužené pojistné	9	10
<b>Celkové výnosy od externích zákazníků</b>	<b>1 657</b>	<b>2 810</b>

Následující tabulka uvádí hlavní položky účetní závěrky v členění podle vykazovaných segmentů za první pololetí 2021 a srovnatelné údaje roku 2020:



## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

v milionech EUR

30. června 2021	Spotřebitelské úvěry						Korporátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	<b>Konsolidace</b>
		Čína	CIS*	SEA*	CEE*	Ostatní					
Výnosy od zákazníků	1 595	725	343	405	122	-	49	9	4	-	1 657
Mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	-	20	-	12	-32	-
<b>Celkové výnosy</b>	<b>1 595</b>	<b>725</b>	<b>343</b>	<b>405</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>69</b>	<b>9</b>	<b>16</b>	<b>-32</b>	<b>1 657</b>
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1 016	460	203	277	92	-16	30	5	-	-	1 051
Mezisegmentové čisté úrokové výnosy	-34	-	-	-14	-4	-16	20	-1	12	3	-
<b>Čisté úrokové výnosy celkem</b>	<b>982</b>	<b>460</b>	<b>203</b>	<b>263</b>	<b>88</b>	<b>-32</b>	<b>50</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>1 051</b>
Daň z příjmů	55						-10	-	3	-	48
<b>Čistý hospodářský výsledek z pokračující činnosti</b>	<b>-182</b>						<b>36</b>	<b>-2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-146</b>
Ostatní významné nepeněžní náklady	-729						2	-	-2	-	-729
<b>30. června 2021</b>											
Aktiva segmentu (včetně jednotek účtovaných ekvivalenční metodou)	16 936						7 505	202	548	-1 078	24 113
Cizí zdroje segmentu	15 076						6 858	169	359	-1 079	21 383
<b>Vlastní kapitál segmentu</b>	<b>1 860</b>						<b>647</b>	<b>33</b>	<b>189</b>	<b>1</b>	<b>2 730</b>

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

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

v milionech EUR

30. června 2020	Spotřebitelské úvěry						Korporátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nezařazeno	Eliminace	Konsolidace
		Čína	CIS*	SEA*	CEE*	Ostatní					
Výnosy od zákazníků	2 708	1 605	426	547	122	8	90	7	5	-	2 810
Mezisegmentové výnosy	2	-	-	-	2	-	29	-	9	-40	-
<b>Celkové výnosy</b>	<b>2 710</b>	<b>1 605</b>	<b>426</b>	<b>547</b>	<b>124</b>	<b>8</b>	<b>119</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>-40</b>	<b>2 810</b>
Čistý úrokový výnos od externích zákazníků	1 731	1 030	249	372	94	-14	47	3	-1	-	1 780
Mezisegmentové čisté úrokové výnosy	- 34	-	-1	-24	2	-11	28	-	9	-3	-
<b>Celkové čisté úrokové výnosy</b>	<b>1 697</b>	<b>1 030</b>	<b>248</b>	<b>348</b>	<b>96</b>	<b>-25</b>	<b>75</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>-3</b>	<b>1 780</b>
Náklad na daň z příjmů	164						-13	-	-	-	151
<b>Čistý hospodářský výsledek z pokračující činnosti</b>	<b>-619</b>						<b>38</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>	<b>- 586</b>
Ostatní významné nepeněžní náklady	-1 796						-14	-	-3	-	-1 813
<b>31. prosince 2020</b>											
Aktiva segmentu (včetně jednotek účtovaných ekvivalenční metodou)	18 526						6 474	205	517	-962	24 760
Cizí zdroje segmentu	16 585						5 868	169	246	-960	21 908
<b>Vlastní kapitál segmentu</b>	<b>1 941</b>						<b>606</b>	<b>36</b>	<b>271</b>	<b>-2</b>	<b>2 852</b>

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

## E. Příloha ke zkrácené konsolidované účetní závěrce

### E.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Pokladní hotovost	129	136
Běžné účty	455	637
Vklady u centrálních bank	269	253
Pohledávky za finančními institucemi se splatností kratší než 3 měsíce	125	107
Reverzní repo operace s centrálními bankami	5 113	4 818
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>6 091</b>	<b>5 951</b>

K 30. červnu 2021 peněžní prostředky na běžných účtech činily 136 mil. EUR (2020: 265 mil. EUR) a představují prostředky, jejichž užití je do jisté míry omezeno. Vázané peněžní prostředky se vykazují ve společnostech v Číně a ve společnosti Benxy. Použití peněžních prostředků je omezeno smlouvami o půjčkách, které společnosti v Číně a společnost Benxy uzavřely s věřiteli, a to buď na poskytování úvěrů retailovým klientům, nebo na splácení úvěrů přijatých od věřitelů.

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

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

Investiční cenné papíry a deriváty zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Finanční aktiva FVTPL	1 188	713
Finanční aktiva AC*	1 242	1 044
Finanční aktiva FVOCI	1 308	1 018
<b>Investiční cenné papíry celkem</b>	<b>3 738</b>	<b>2 775</b>

\*včetně úpravy o zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 37 mil. EUR (2020: úprava o zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 10 mil. EUR)

**E.2.1. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Státní a ostatní dluhopisy veřejného sektoru	520	443
Korporátní dluhopisy	5	3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	228	257
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	24	10
Repo operace*	411	-
<b>Finanční aktiva FVTPL celkem</b>	<b>1 188</b>	<b>713</b>

\*V první polovině roku 2021 Skupina rozšířila své obchodní portfolio o repo operace.

**E.2.2. Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou**

V milionech EUR k 30. červnu 2021

	Hrubá hodnota	Naběhlá hodnota
Státní dluhopisy	1 261	1 261
Korporátní dluhopisy	18	18
<b>Finanční aktiva AC celkem*</b>	<b>1 279</b>	<b>1 279</b>

\*vyjma úpravy o zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 37 mil. EUR

V milionech EUR k 31. prosinci 2020

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

\*vyjma úpravy o zajištění reálné hodnoty ve výši záporných 10 mil. EUR

**E.2.3. Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku**

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Dluhové cenné papíry	1 278	989
Státní dluhopisy	904	651
Korporátní dluhopisy	374	338
Majetkové cenné papíry – akcie	30	29
<b>Finanční aktiva FVOCI celkem</b>	<b>1 308</b>	<b>1 018</b>

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

Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Hrubá hodnota	439	466
Opravná položka	-	-
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>439</b>	<b>466</b>
Termínované vklady u bank	61	41
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	260	223
Úvěry bankám	33	39
Úvěry a zálohy poskytnuté v rámci repo operací	38	104
Peněžní zajištění derivátových nástrojů	47	59

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

**E.4. Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují následující:**

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – retail</b>		
Hrubá hodnota	12 066	14 562
Opravná položka	-1 263	-1 831
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – retail (účetní hodnota)*</b>	<b>10 803</b>	<b>12 731</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – jiné než retail</b>		
Hrubá hodnota	1 269	1 275
Opravná položka	-55	-89
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – jiné než retail (účetní hodnota)**</b>	<b>1 214</b>	<b>1 186</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnoty) celkem</b>	<b>12 017</b>	<b>13 917</b>

\*včetně celkové úpravy o zajištění reálné hodnoty v kladné výši 10 mil. EUR (z toho 3 mil. EUR u hotovostních půjček, 1 mil. EUR u revolvingových úvěrů, 6 mil. EUR u hypotečních úvěrů; 31. prosince 2020: úprava o zajištění reálné hodnoty v kladné výši 14 mil. EUR (z toho 4 mil. EUR u hotovostních půjček, 2 mil. EUR u revolvingových úvěrů, 7 mil. EUR u hypotečních úvěrů a 1 mil. EUR u úvěrů na automobily)

\*\*vyjma úvěrů a záloh poskytnutých v rámci repo operací a ostatních.

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Hotovostní půjčky	7 573	8 930
Spotřebitelské úvěry	1 836	2 467
Revolvingové úvěry	858	901
Úvěry na automobily	163	157
Hypotéky	383	290
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – retail (účetní hodnota)*</b>	<b>10 813</b>	<b>12 745</b>
Úvěry obchodním společnostem	1 214	1 186
Ostatní	11	12
<b>Úvěry a pohledávky za klienty – jiné než retail (účetní hodnota)</b>	<b>1 225</b>	<b>1 198</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty (účetní hodnoty) celkem</b>	<b>12 038</b>	<b>13 943</b>

\*včetně celkové úpravy o zajištění reálné hodnoty v kladné výši 10 mil. EUR (z toho 3 mil. EUR u hotovostních půjček, 1 mil. EUR u revolvingových úvěrů, 6 mil. EUR u hypotečních úvěrů; 31. prosince 2020: úprava o zajištění reálné hodnoty v kladné

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

výši 14 mil. EUR (z toho 4 mil. EUR u hotovostních půjček, 2 mil. EUR u revolvingových úvěrů, 7 mil. EUR u hypotečních úvěrů a 1 mil. EUR u úvěrů na automobily)

Jako důsledek pandemie COVID-19 bylo portfolio retailových úvěrů rozděleno na tři části:

v milionech EUR, k 30. červnu 2021

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Podíl
<b>Hrubá hodnota</b>					
nonCOVID portfolio	8 701	1 598	895	11 194	93,7%
PayHol portfolio	167	304	266	737	6,2%
COVID portfolio	1	5	5	11	0,1%
<b>Hrubá hodnota celkem*</b>	<b>8 869</b>	<b>1 907</b>	<b>1 166</b>	<b>11 942</b>	<b>100,0%</b>

\*rozdíl mezi hrubou hodnotou úvěrů a pohledávek za klienty podskupiny Home Credit a Skupiny ve výši 124 mil. EUR představují portfolia dceřiných společností mimo podskupinu Home Credit (Mobi Banka a.d. Beograd and PPF Co3 B.V.), které by mohly být vykázány v části nonCOVID a Stupni 1.

v milionech EUR, k 31. prosinci 2020

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Podíl
<b>Hrubá hodnota</b>					
nonCOVID portfolio	10,163	1,691	747	12,601	87,2%
PayHol portfolio	272	1,395	160	1,827	12,6%
COVID portfolio	1	9	13	23	0,2%
<b>Hrubá hodnota celkem*</b>	<b>10,436</b>	<b>3,095</b>	<b>920</b>	<b>14,451</b>	<b>100,0%</b>

\*rozdíl mezi hrubou hodnotou úvěrů a pohledávek za klienty podskupiny Home Credit a Skupiny ve výši 111 mil. EUR představují portfolia dceřiných společností mimo podskupinu Home Credit (Mobi Banka a.d. Beograd and PPF Co3 B.V.), které by mohly být vykázány v části nonCOVID a Stupni 1.

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

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	74	52
Příjmy příštích období	5	6
Individuální opravná položka	-1	-2
<b>Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem</b>	<b>78</b>	<b>56</b>

### E.6. Jednotky účtované ekvivalenční metodou

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
ClearBank Ltd.	34	28
Ostatní	2	4
<b>Jednotky účtované ekvivalenční metodou celkem</b>	<b>36</b>	<b>32</b>

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

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

v milionech EUR

	30. června 2021	30. června 2020
ClearBank Ltd.	-9	-16
Ostatní	4	4
<b>Podíl jednotek účtovaných ekvivalenční metodou na výnosech celkem</b>	<b>-5</b>	<b>-12</b>

### ClearBank Ltd. (přidružená společnost)

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobá aktiva	31	28
Krátkodobá aktiva	2 391	1 143
Krátkodobé závazky	-2 347	-1 106
Čistá aktiva (100 %)	75	65
Podíl Skupiny na čistých aktivech (41,1%; 2020: 40,61%)	32	26
Goodwill zahrnutý v účetní hodnotě	2	2
<b>Účetní hodnota účasti v přidružené společnosti</b>	<b>34</b>	<b>28</b>

	30. června 2021	30. června 2020
Čistý výsledek za období celkem (100%)	-18	-18
Podíl Skupiny na čistých ztrátách (41,1%; 2020: 43,27%)	-8	-8
Zředěná ztráta	-1	-8
<b>Podíl na zisku/(ztrátě) celkem (41,1%; 2020: 43,27%)</b>	<b>-9</b>	<b>-16</b>

## E.7. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Finanční vypořádání a ostatní podobné účty	94	80
Peněžní zajištění pro platební karty	76	57
Náklady příštích období a zálohy	76	74
Ostatní daňové pohledávky	8	8
Zásoby	2	3
Aktiva držena k prodeji	-	1
Ostatní	22	26
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>278</b>	<b>249</b>

**E.8. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	208	250
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	11	29
Závazky z krátkého prodeje cenných papírů	244	356
Ostatní	6	-
<b>Finanční závazky FVTPL celkem</b>	<b>469</b>	<b>635</b>

**E.9. Závazky vůči nebankovním subjektům**

Závazky vůči nebankovním subjektům zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Běžné účty a vklady na požádání	9 194	8 471
Termínované vklady	2 280	2 032
Úvěry přijaté v rámci repo operací	1 514	1 111
Úvěry	106	5
Kolaterály k zajištění derivátů	36	19
Ostatní	2	2
<b>Závazky vůči nebankovním subjektům celkem</b>	<b>13 132</b>	<b>11 640</b>

Tabulka zobrazuje závazky vůči korporátním a individuálním klientům Skupiny, z nichž většina se týká bankovního podnikání společností PPF banka, Air Bank a Home Credit and Finance Bank.

**E.10. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím**

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Zajištěné úvěry (jiné než repo operace)	3 798	4 944
Nezajištěné úvěry	1 406	1 911
Kolaterály k zajištění derivátů	55	42
Ostatní	24	22
Splatné na požádání	1	5
Úvěry přijaté v rámci repo operací	394	-
<b>Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím celkem</b>	<b>5 678</b>	<b>6 924</b>

**E.11. Vydané dluhové cenné papíry**

Vydané dluhové cenné papíry zahrnují vydané dluhopisy, vkladové certifikáty, cenné papíry zajištěné aktivy a vlastní směnky s výjimkou podřízených položek.



## PPF Financial Holdings a.s.

Príloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

Splatnost dluhových cenných papírů je následující:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
<b>Dluhové cenné papíry s pevnou sazbou</b>		
Splatné do 1 roku	509	1 094
1-2 roky	142	224
2-3 roky	184	146
3-4 roky	65	79
4-5 roky	104	-
<b>Dluhové cenné papíry s proměnlivou sazbou</b>		
Splatné do 1 roku	85	75
1-2 roky	47	65
2-3 roky	4	-
<b>Vydané dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>1 140</b>	<b>1 683</b>

K 30. červnu 2021 byly zajištěny emitované dluhové cenné papíry ve výši 220 milionů EUR (2020: 511 milionů EUR), z toho 49 milionů EUR (2020: 82 milionů EUR) pohledávkami z hotovostních půjček, 132 milionů EUR (2020: 261 milionů EUR) pohledávkami ze spotřebitelských úvěrů a 39 milionů EUR (2020: 168 milionů EUR) penězi a peněžními ekvivalenty.

### E.12. Podřízené závazky

Podřízené závazky zahrnují:

v milionech EUR

	Úroková míra	Splatnost	30. června 2021	31. prosince 2020
Emise dluhopisů ve výši 4 000 mil. Kč	Variabilní	2027	157	151
Emise dluhopisů ve výši 92 mil. EUR	Fixní	2028	94	93
Emise dluhopisů ve výši 253 mil. Kč	Variabilní	2029	10	10
Úvěr ve výši 7 mil. USD	Variabilní	2023	2	2
<b>Podřízené závazky celkem</b>			<b>263</b>	<b>256</b>

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

Emise dluhopisů v hodnotě 92 mil. EUR byla realizována v září 2018. Úroková sazba je stanovena jako pevná ve výši 3,6% se splatností v září 2028. Skupina má opci na předčasné splacení uplatnitelnou v září 2023.

**E.13. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky zahrnují:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Závazky z obch. vztahů s dodavateli	118	123
Mzdy a platy	69	85
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10	11
Ostatní daňové závazky	24	38
Výdaje příštích období	67	70
Přeplatky spotřebitelských úvěrů	159	189
Závazky z leasingu	95	108
Finanční vypořádání a ostatní podobné účty	26	9
Výnosy příštích období	5	3
Ostatní závazky	58	66
<b>Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky celkem</b>	<b>631</b>	<b>702</b>

**E.14. Rezervy**

Rezervy zahrnují pojistné a ostatní rezervy.

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Rezerva na nezasloužené pojistné	35	27
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	1	1
Rezerva na vrácení pojistných provizí	6	5
Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk	5	4
Rezerva na soudní spory s výjimkou daňových sporů	6	5
Ostatní rezervy	2	3
<b>Rezervy celkem</b>	<b>55</b>	<b>45</b>

**E.15. Základní kapitál a emisní ážio**

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

K 30. červnu 2021 zahrnoval základní kapitál 1 akcii na jméno s nominální hodnotou ve výši 2 mil. Kč (78 tis. EUR). K 31. prosinci 2020 základní kapitál činil 45 tis. EUR (45 000 akcií s nominální hodnotou 1 EUR za akcií). Nominální hodnota základního kapitálu se zvýšila v důsledku přesídlení z Nizozemí do České republiky.

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

V letech 2021 a 2020 nedošlo k navýšení emisního ážia.

**E.16. Dodatečný splacený kapitál**

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

**E.17. Nekomolní podíly**

Následující dceřiné společnosti Skupiny mají významné nekontrolní podíly:

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

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

v milionech EUR

30. června 2021	HC	PPFB	HCID	Celkem
<b>Čistá aktiva připadající nekontrolním podílům podskupiny (vlastnictví)</b>	<b>8,88%</b>	<b>7,04%</b>	<b>22,55%</b>	
Aktiva celkem	16 931	7 505	268	
Závazky celkem	-15 076	-6 858	-209	
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 855</b>	<b>647</b>	<b>59</b>	
Čistá aktiva připadající nekontrolním podílům podskupiny	-9	-	-	
<b>Čistá aktiva připadající vlastníkův mateřské společnosti</b>	<b>1 846</b>	<b>647</b>	<b>59</b>	
Účetní hodnota nekontrolních podílů	148	45	9	<b>202</b>
<b>Nekomolní podíl v % v průběhu období</b>	<b>8,88%</b>	<b>7,04%</b>	<b>22,55%</b>	
Výnosy	1 595	82	76	
Zisk/-ztráta	-179	36	5	
Ostatní úplný výsledek	103	5	-	
Úplný výsledek za účetní období	-76	41	5	
Zisk/-ztráta připadající na nekontrolní podíly	-17	3	1	<b>-13</b>
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíly	9	1	-	<b>10</b>
<b>Dividendy vyplacené nekontrolním podílům</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

Od června 2021 Skupina vlastní 91,12% podíl ve společnosti Home Credit US (LLC), a proto již není nekontrolní podíl považován za významný (ve srovnatelných údajích označen jako HCUS).

## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

v milionech EUR

31. prosince 2020	HC	PPFB	HCID	HCUS	Celkem
<b>Nekontrolní podíly v % (vlastnictví)</b>	<b>8,88%</b>	<b>7,04%</b>	<b>22,55%</b>	<b>54,35%</b>	
Aktiva celkem	18 518	6 474	267	13	
Závazky celkem	-16 582	-5 869	-214	-13	
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 936</b>	<b>605</b>	<b>53</b>	-	
Čistá aktiva připadající nekontrolním podílům podskupiny	-8	-	-	-	
<b>Čistá aktiva připadající vlastníkův mateřské společnosti</b>	<b>1 928</b>	<b>605</b>	<b>53</b>	-	
Účetní hodnota nekontrolních podílů	155	43	8	-	<b>206</b>

v milionech EUR

30. června 2020	HC	PPFB	HCID	HCUS	Celkem
<b>Nekontrolní podíl v % v průběhu období</b>	<b>8,88%</b>	<b>7,04%</b>	<b>22,55%</b>	<b>54,35%</b>	
Výnosy	2 709	129	110	26	
Zisk/-ztráta	-588	38	6	-56	
Ostatní úplný výsledek	-191	-37	-	-	
Úplný výsledek za účetní období	-779	1	6	-56	
Zisk/-ztráta připadající na nekontrolní podíly	-52	3	-1	-29	<b>-79</b>
Ostatní úplný výsledek připadající na nekontrolní podíly	-17	-3	-	-	<b>-20</b>
<b>Dividendy vyplacené nekontrolním podílům</b>	-	-	-	-	-

### E.18. Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy zahrnují:

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Finanční aktiva FVTPL	3	5
Finanční aktiva FVOCI	14	22
Finanční aktiva AC	8	5
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	16	74
Pohledávky z hotovostních půjček	1 028	1 838
Pohledávky ze spotřebitelských úvěrů	241	473
Pohledávky z revolvingových úvěrů	107	82
Pohledávky z úvěrů na automobily	12	12
Pohledávky z hypotečních úvěrů	2	3
Úvěry obchodním společnostem	26	28
Čisté investice do finančního leasingu	-	1
<b>Úrokové výnosy celkem*</b>	<b>1 457</b>	<b>2 543</b>

\*Úrokový výnos celkem představuje úrokový výnos za použití metody efektivní úrokové míry vyjma finančních aktiv FVTPL a čisté investice do finančního leasingu.

**PPF Financial Holdings a.s.**

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

## Úrokové náklady zahrnují:

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Závazky vůči nebankovním subjektům	57	126
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	280	541
Vydané dluhové cenné papíry	59	84
Závazky z leasingu	3	4
Podřízené závazky	4	5
Ostatní	3	3
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>406</b>	<b>763</b>
<b>Čistý úrokový výnos celkem</b>	<b>1 051</b>	<b>1 780</b>

**E.19. Čistý výnos z poplatků a provizí**

## Výnosy z poplatků a provizí zahrnují:

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Provize od pojišťoven	92	123
Pokuty a penále	18	38
Zpracování plateb zákazníků a vedení účtů	26	28
Peněžní transakce	19	17
Příjem z provizí od partnerů	12	34
Provize obchodníkům	5	2
Ostatní	19	15
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>191</b>	<b>257</b>

## Náklady na poplatky a provize zahrnují:

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Provize obchodníkům	13	13
Peněžní transakce	16	22
Zpracování plateb a vedení účtů	24	26
Platby do fondů pojištění vkladů	11	13
Náklady na úvěrové a další registry	12	16
Ostatní	13	10
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>89</b>	<b>100</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí celkem</b>	<b>102</b>	<b>157</b>

**E.20. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv/závazků**

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Čistý zisk/-ztráta z obchodování	48	-91
Obchodování s dluhovými cennými papíry	10	17
Obchodování s cizími měnami	7	-16
Deriváty	31	-68
Ostatní	-	-24
Čistý realizovaný zisk/-ztráta	-20	59
Finanční aktiva AC*	-26	29
Finanční aktiva FVOCI	5	5
Úvěry a pohledávky	1	25
Dividendy	-	1
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv/závazků celkem</b>	<b>28</b>	<b>-31</b>

\*Čistý realizovaný zisk/-ztráta z finančních aktiv AC představuje pouze úpravu reálné hodnoty plynoucí z aplikace zajišťovacího účetnictví.

**E.21. Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv**

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Finanční aktiva FVOCI (dluhové cenné papíry)	-2	5
Pohledávky z hotovostních půjček	693	1 516
Pohledávky ze spotřebitelských úvěrů	26	244
Pohledávky z revolvingových úvěrů	12	30
Pohledávky z úvěrů na automobily	1	3
Úvěry obchodním společnostem	-1	9
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	1
Ostatní finanční aktiva*	2	-
<b>Čisté ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv celkem</b>	<b>731</b>	<b>1 808</b>

\*včetně ztráty ze snížení hodnoty nečerpaných úvěrových rámců

**E.22. Čistý výnos z pojišťovací činnosti**

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Hrubé zasloužené pojistné	9	10
Předepsané hrubé pojistné	16	8
Změna stavu rezervy na nezasloužené pojistné	-7	2
Pořizovací cena	-2	-2
Vyplacená pojistná plnění z pojistných událostí	-1	-
<b>Čistý výnos z pojišťovací činnosti celkem (neživ. poj.)</b>	<b>6</b>	<b>8</b>

**E.23. Ostatní výnosy**

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Výnos z náhrad	25	-
Poskytování služeb minoritnímu partnerovi	4	10
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	1	-
Zisk z přepočtu cizích měn	-	28
Ostatní	8	18
<b>Ostatní výnosy celkem</b>	<b>38</b>	<b>56</b>

**E.24. Osobní náklady a ostatní provozní náklady**

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Náhrady zaměstnancům	317	459
Daně související se mzdami (včetně sociálního zabezpečení)	57	67
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>374</b>	<b>526</b>
Výdaje na nájem, údržbu a opravy	13	17
Telekomunikace a poštovné	29	41
Odborné služby	28	53
Informační technologie	31	36
Reklama a marketing	19	22
Poplatky inkasním agenturám	44	25
Daně jiné než daň z příjmů	15	26
Cestovní náklady	4	5
Čistá ztráta ze snížení hodnoty ostatního nehmotného majetku	-	5
Čistá ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení	-	1
Ztráta z přepočtu cizích měn	17	-
Ostatní	11	26
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>211</b>	<b>257</b>

**E.25. Odpisy a amortizace**

V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června

	2021	2020
Odpisy budov a zařízení	22	30
Odpisy budov a zařízení – aktiv z práv k užívání (16 IFRS)	21	26
Amortizace nehmotného majetku	55	46
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>98</b>	<b>102</b>

**E.26. Výnos z daně z příjmů**

Výnos z daně z příjmů zahrnuje:

*V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června*

	2021	2020
Náklad na splatnou daň	-45	-74
Výnos z odložené daně	93	225
<b>Výnos z daně z příjmů celkem (netto)</b>	<b>48</b>	<b>151</b>

Výnos z odložené daně vyplývá zejména z vyšších odložených daňových pohledávek v důsledku dodatečné tvorby očekávaných úvěrových ztrát (viz bod E.4 a E.21).

**E.27. Podrozkahové položky****E.27.1. Přísliby a podmíněné závazky**

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

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



## PPF Financial Holdings a.s.

Příloha ke zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce za šest měsíců končících 30. červnem 2021

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Úvěrové přísliby	1 929	1 605
Přísliby revolvingových úvěrů	1 520	1 255
Přísliby spotřebitelských půjček	52	31
Přísliby hotovostních úvěrů	64	31
Nečerpané kontokorentní úvěry	82	126
Úvěrové rámce	211	162
Přísliby kapitálových výdajů	6	4
Poskytnuté záruky	41	39
z toho neplatební záruky	15	20
Ostatní	1	3
<b>Přísliby a podmíněné závazky celkem</b>	<b>1 977</b>	<b>1 651</b>

Tyto přísliby a podmíněné závazky představují podrozvahového úvěrové riziko kvůli tomu, že ve výkazu o finanční pozici jsou zahrnuty pouze organizační 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

	30. června 2021	31. prosince 2020
Zajištěné bankovní půjčky	3 798	4 944
Úvěry přijaté v rámci repo operací	1 908	1 111
Vydané dluhové cenné papíry	220	511
<b>Zajištěné závazky celkem</b>	<b>5 926</b>	<b>6 566</b>

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Peníze a peněžní ekvivalenty	125	265
Úvěry a pohledávky za klienty	3 625	5 865
Finanční aktiva vykázaná v podrozvaze (repo operace)	1 911	1 090
<b>Zastavená aktiva za účelem zajištění celkem</b>	<b>5 661</b>	<b>7 220</b>

### E.27.2. Ostatní podmíněné závazky

#### E.27.2.1. Zdanění

Pro daňové systémy v Ruské federaci, Indii, Kazachstánu, Vietnamu a Číně a v některých dalších zemích, ve kterých Skupina působí, jsou charakteristické časté změny v legislativě, které podléhají různým výkladům ze stran různých finančních úřadů. Daně podléhají zkoumání a kontrole ze strany několika různých úřadů, které mají pravomoc udělovat tvrdé pokuty, penále a úroky z prodlení. Možnost kontroly trvá několik kalendářních let po skončení zdaňovacího období. Jak ukazuje nedávný vývoj v Ruské federaci, Indii, Kazachstánu, Vietnamu, Číně a v některých dalších zemích, ve kterých Skupina působí, daňové úřady zaujímají při výkladu a vymáhání daňových předpisů důraznější postoj.

V příslušných zemích plynou Skupině potenciální daňová rizika, která jsou podstatně významnější než v jiných zemích. Vedení se domnívá, že na daňové závazky vytvořilo dostatečné rezervy, a to na základě svých výkladů platné daňové legislativy, oficiálních prohlášení a soudních rozhodnutí Ruska, Indie, Kazachstánu, Vietnamu, Číny a dalších zemí.

Ve společnosti HC Consumer Finance Philippines, Inc. v současné době probíhá daňová kontrola. Její konečné výsledky zatím nejsou známy.

### E.27.3. Přijaté záruky a majetek nevykázaný v rozvaze

Přijaté záruky a majetek nevykázaný v rozvaze zahrnuje:

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Přijaté záruky	72	72
Přijaté úvěrové přísliby	19	12
Hodnota majetku převzatého do zástavy k zajištění úvěrů (včetně repo operací)	6 872	6 416
<b>Podmíněná aktiva celkem</b>	<b>6 963</b>	<b>6 500</b>

## E.28. Spřízněné osoby

### E.28.1. Transakce s mateřskou společností

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

v milionech EUR

	30. června 2021	31. prosince 2020
Investiční cenné papíry a deriváty	1	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	70
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1</b>	<b>70</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům**	-311	-628
<b>Závazky celkem</b>	<b>-311</b>	<b>-628</b>

\* vykázáno v hrubé výši (opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám byla v roce 2020 nulová)

\*\* Související úrokový náklad byl nulový za období šesti měsíců končících 30. června 2021 a 2020.

**E.28.2. Transakce se sesterskými společnostmi**

Během účetního období realizovala Skupina následující významné transakce se sesterskými společnostmi za tržně obvyklých podmínek.

*V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června*

	2021	2020
Úrokové výnosy	4	5
Výnosy z poplatků a provizí	8	7
Čistý zisk/-ztráta z finančních aktiv	15	-
<b>Výnosy celkem</b>	<b>27</b>	<b>12</b>
Úrokové náklady	-2	-2
Čisté odúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěrů zákazníkům	2	-
Čistá ztráta z finančních aktiv	-	-2
Odpisy a amortizace	-2	-
Ostatní provozní náklady	-10	-9
<b>Náklady celkem</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>

K datu účetní závěrky vykazovala Skupina následující zůstatky vůči sesterským společnostem:

*v milionech EUR*

	30. června 2021	31. prosince 2020
Úvěry a pohledávky za klienty*	184	164
Úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	2	-
Aktiva z práva k užívání	17	20
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky*	7	7
Nehmotný majetek	2	1
Investiční cenné papíry a deriváty	113	24
Ostatní aktiva	1	1
<b>Aktiva celkem</b>	<b>326</b>	<b>217</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	-762	-729
Finanční závazky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-10	-5
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	-22	-25
<b>Závazky celkem</b>	<b>-794</b>	<b>-759</b>

\*vykázáno v hrubé výši (přičemž opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám činila 5 mil. EUR k 30. červnu 2021 a 7 mil. EUR k 31. prosinci 2020).

V první polovině roku 2021 a v předchozích letech počínaje rokem 2019 pořídila Skupina účastnické certifikáty od telekomunikačních subjektů (dceřiné společnosti skupiny PPF Group), přičemž podkladovými aktivy jsou spotřebitelské úvěry retailovým zákazníkům na mobilní telefony a jiná telekomunikační zařízení. Dle certifikátů je Skupina ekonomickým vlastníkem všech rizik a užitků, zatímco telekomunikační subjekty mají právo přijímat související peněžní prostředky a povinnost předat tyto prostředky Skupině bez většího prodlení. Nevyrovnaný zůstatek všech tranší těchto účastnických certifikátů držených Skupinou k 30. červnu 2021, jež byly v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázány jako úvěry a pohledávky za klienty, činil v hrubé hodnotě 76 mil. EUR s opravnou položkou k očekávaným úvěrovým ztrátám ve výši 4 mil. EUR (2020: hrubá hodnota 81 mil. EUR s opravnou položkou k očekávané úvěrové ztrátě ve výši 3 mil. EUR).

**E.28.3. Ostatní spřízněné osoby včetně klíčových vedoucích pracovníků**

Během účetního období realizovala Skupina následující významné transakce s ostatními spřízněnými osobami za tržně obvyklých podmínek.

*V milionech EUR za šest měsíců končících 30. června*

	2021	2020
Úrokové výnosy	7	7
<b>Výnosy celkem</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
Ostatní provozní náklady	-2	-2
<b>Náklady celkem</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>

K datu účetní závěrky vykazovala Skupina následující zůstatky vůči ostatním spřízněným osobám:

*v milionech EUR*

	30. června 2021	31. prosince 2020
Úvěry a pohledávky za klienty*	212	217
<b>Aktiva celkem</b>	<b>212</b>	<b>217</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	-83	-55
<b>Závazky celkem</b>	<b>-83</b>	<b>-55</b>

\*vykázáno v hrubé výši (příčemž opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám činila 6 mil. EUR k 30. červnu 2021 a 7 mil. EUR k 31. prosinci 2020).

## **F. Významné účetní postupy**

### **F.1. Změny v účetních postupech**

Kromě změn, které jsou popsány níže, aplikuje Skupina ve zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrce stejné účetní postupy jako v poslední roční konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2020.

#### Změna v definici peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

S cílem lépe zachytit podstatu položek a zlepšit jejich prezentaci v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, konsolidovaném výkazu peněžních toků a v příloze k účetní závěrce Skupina změnila definici peněz a peněžních ekvivalentů s účinností pro účetní období začínající 1. ledna 2021 a později. Změna definice spočívá jen v prodloužení původní splatnosti investic z jednoho měsíce a méně na tři měsíce a méně. Definice peněz a peněžních ekvivalentů (s odkazem na bod F.1.2.7 v poslední roční konsolidované účetní závěrce) je tedy v současnosti následující:

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

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

Pokud by byla tato nová definice uplatněna už před 1. lednem 2021, výše uvedená změna by retrospektivně zvýšila zůstatek peněz a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci 2020 o 12 mil. EUR (běžné účty) na úkor zůstatku úvěrů a pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi. Vedení se domnívá, že vliv této změny na zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku je nevýznamný, a proto nebyly relevantní srovnatelné údaje změněny.

#### Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 – novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (účinná od 1. ledna 2021)

Novelizace ve fázi 2 poskytují dočasnou úlevu od některých nových požadavků vyplývajících ze změny v účetním výkaznictví v důsledku nahrazení referenční úrokové sazby IBOR alternativní referenční úrokovou sazbou RFR (nearly risk-free interest rate, tedy téměř bezrizikovou úrokovou sazbou). Novelizace poskytuje následující praktická zjednodušení:

- Požadovat, aby smluvní změny nebo změny peněžních toků přímo související s reformou byly chápány jako změny v pohyblivé úrokové sazbě odpovídající pohybům tržní úrokové sazby.
- Umožnit změnu určení zajišťovacích vztahů a dokumentace zajištění tak, aby odrážela změny vyžadované reformou, přičemž tyto změny nepovedou k ukončení zajištění.
- Poskytnout dočasnou úlevu od požadavku na samostatně identifikovatelnou sazbu v případě, že nástroj RFR je určen k zajištění složky rizika.

Tyto novelizace již byly schváleny Evropskou unií, avšak nemají vliv na zkrácenou konsolidovanou mezitímní účetní závěrku Skupiny. Skupina má v úmyslu použít praktická zjednodušení v budoucích obdobích, pokud budou relevantní.

## ***F.2. Standardy, interpretace a novelizace vydaných standardů, které dosud nejsou účinné, ale jsou relevantní pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny***

Několik nových standardů, novelizací standardů a interpretací nebylo účinných k 30. červnu 2021, a proto nebyly použity při přípravě této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky. Potenciální vliv na účetní závěrku Skupiny budou mít ustanovení uvedená níže. Skupina plánuje přijmout tato ustanovení v okamžiku jejich účinnosti.

### *Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (vydaná 31. března 2021) (účinná od 1. dubna 2021)*

Novelizace umožňuje nájemcům neposuzovat, zda úleva na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představuje modifikaci leasingu. V případě změny leasingových plateb bude účetní zachycení záviset na tom, zda tato změna splňuje definici modifikace leasingu, která dle standardu IFRS 16 spočívá ve změně rozsahu leasingu či protihodnoty za leasing, která nebyla součástí původních podmínek leasingové smlouvy (např. přidání či ukončení práva k užívání jednoho nebo několika podkladových aktiv, nebo prodloužení či zkrácení smluvní doby leasingu).

Vzhledem k tomu, že pronajímatelé i nadále nájemcům poskytují úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 a vlivy pandemie COVID-19 nadále pokračují a jsou významné, Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) se rozhodla povolit nájemcům aplikovat praktické zjednodušení ohledně úlev na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 na úlevy na nájemném, u kterých jakékoli snížení leasingových plateb ovlivňuje pouze platby s původní splatností 30. června 2022 nebo dříve (spíše než jen platby s původní splatností 30. června 2021 a dříve).

Novelizace byla přijata EU a je účinná pro roční období začínající 1. dubna 2021 nebo později.

### *Novelizace IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a Roční zdokonalení pro cyklus 2018-2020 (účinné od 1. ledna 2022)*

Tyto novelizace a roční zdokonalení obecně přinášejí vysvětlení pokynů obsažených ve standardech a aktualizují některé odkazy.

Tyto novelizace byly přijaty EU, Skupina však neočekává významný vliv těchto změn na její konsolidovanou účetní závěrku.

### *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná od 1. ledna 2023)*

Novelizace IAS 1 má vliv pouze na zveřejnění závazků ve výkazu o finanční pozici a ne na výši či okamžik, ve kterém je jakékoli aktivum či závazek, výnos či náklad vykázány 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 dále objasňuje, že klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka právo odložit vypořádání závazku, a vypořádání spočívá v převodu hotovosti, kapitálových nástrojů, jiných aktiv či služeb protistraně.

IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinné od 1. ledna 2023)

Standard IFRS 17 Pojistné smlouvy stanovuje principy vykazování, oceňování, zachycení a zveřejnění vydaných pojistných smluv. Také požaduje aplikaci podobných principů na uzavřené smlouvy o zajištění a investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti. Cílem je zajistit, aby účetní jednotky poskytovaly relevantní informace způsobem, který věrně zobrazuje tyto smlouvy. Takové informace poskytují základ, na němž mohou uživatelé účetní závěrky posoudit vliv smluv v rozsahu standardu IFRS 17 na finanční pozici, výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

Standard IFRS 17 dosud nebyl Evropskou unií přijat.

Skupina posuzuje potenciální vliv aplikace IFRS 17 na její konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanovisko k aplikaci IFRS č. 2: Zveřejňování účetních postupů (účinná od 1. ledna 2023)

V případě aplikace této novelizace účetní jednotka zveřejňuje své významné (materiální) účetní postupy namísto významných (podstatných) účetních pravidel. Novelizace objasňuje, že informace o účetních postupech může být svou povahou významná (materiální), i když související částky jsou nevýznamné (nemateriální).

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

Novelizace nahrazuje definici změny v účetních odhadech definicí účetních odhadů. Podle nové definice jsou účetní odhady peněžní částky v účetní závěrce, které podléhají nejistotě v jejich ocenění.

Novelizace IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň z aktiv a závazků vyplývajících z jediné transakce (účinná od 1. ledna 2023)

Novelizace požaduje, aby účetní jednotky vykazovaly odloženou daň z transakcí, u kterých při prvotním vykázání vznikají shodné zdanitelné a odpočitatelné přechodné rozdíly. Typicky se jedná o odpočitatelné přechodné rozdíly související s aktivy z práva k užívání a závazky z leasingu a také závazky z vyřazení z provozu, obnovy a podobné závazky a související částky vykázané jako součást nákladů na daná aktiva.

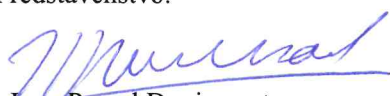
Tyto novelizace dosud nebyly přijaty Evropskou unií. Skupina posuzuje potenciální vliv aplikace této novelizace na její konsolidovanou účetní závěrku.

## G. Následné události

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem.

30. září 2021

Představenstvo:



Jean-Pascal Duvieusart  
*Předseda představenstva*



Radek Pluhař  
*Člen představenstva*



Kateřina Jirásková  
*Člen představenstva*



Lubomír Král  
*Člen představenstva*





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

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora o prověrce pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a.s.**

### **Úvod**

Provedli jsme prověrku přiložené zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále také „Společnost“), která se skládá ze zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu o finanční pozici k 30. červnu 2021, zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu zisku a ztráty a zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu o úplném výsledku hospodaření, zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu změn vlastního kapitálu a zkráceného konsolidovaného mezitímního výkazu o peněžních tocích za období od 1. ledna 2021 do 30. června 2021 a přílohy této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě A.1 přílohy této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

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

### **Rozsah prověrky**

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



### **Závěr**

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné skutečnosti svědčící o tom, že tato zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 30. červnu 2021 nebyla sestavena ve všech významných ohledech v souladu s IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví*.

V Praze, dne 30. září 2021

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

*Veronika Strolená*  
Ing. Veronika Strolená  
Partner