

PPF Financial Holdings a.s.

Zahajovací rozvaha

k 1. červnu 2021

Obsah

Zpráva nezávislého auditora	3
Pro-forma zahajovací rozvaha	6
Komentář k pro-forma zahajovací rozvaze	7



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PPF Financial Holdings a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené zahajovací rozvahy k 1. červnu 2021 sestavené na základě českých předpisů a komentáře k této zahajovací rozvaze („zahajovací rozvaha“) společnosti PPF Financial Holdings a.s. (dále také „Společnost“) sestavené z důvodu přeshraničního přemístění sídla společnosti PPF Financial Holdings B.V. z Nizozemského království do České republiky k rozhodnému dni 1. červnu 2021, v souladu se zákonem č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 komentáře k zahajovací rozvaze.

Podle našeho názoru přiložená zahajovací rozvaha Společnosti k 1. červnu 2021 byla ve všech významných ohledech sestavena v souladu s českými předpisy aplikovanými v kontextu příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit zahajovací rozvahy. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Tato zpráva je připravena ke splnění příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev týkajících se přeshraničního přemístění sídla společnosti PPF Financial Holdings B.V. z Nizozemského království do České republiky k rozhodnému dni 1. června 2021 a není určena pro žádné jiné použití.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za zahajovací rozvahu

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení zahajovací rozvahy v souladu s



českými účetními předpisy aplikovanými v kontextu příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení zahajovací rozvahy tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování zahajovací rozvahy je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v komentáři k zahajovací rozvaze záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení zahajovací rozvahy, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit zahajovací rozvahy

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že zahajovací rozvaha jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v zahajovací rozvaze odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé zahajovací rozvahy na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti zahajovací rozvahy způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol Společnosti.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v komentáři k zahajovací rozvaze.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení zahajovací rozvahy statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti




nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v komentáři k zahajovací rozvaze, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.


Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit zahajovací rozvahy společnosti PPF Financial Holdings a.s. k 1. červnu 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 2. února 2022


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

1. červen 2021

mil. Kč

AKTIVA

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 430
v tom: a) splatné na požádání	1 424
b) ostatní pohledávky	6
Pohledávky za nebankovními subjekty	11 281
v tom: b) ostatní pohledávky	11 281
Účasti s podstatným vlivem	2 608
z toho: v bankách	2 567
Účasti s rozhodujícím vlivem	43 761
z toho: v bankách	1 633
Ostatní aktiva	98
Aktiva celkem	59 178

PASIVA

Závazky vůči nebankovním subjektům	2 693
v tom: b) ostatní závazky	2 693
Ostatní pasiva	16
Podřízené závazky	6 448
Cizí zdroje celkem	9 157
Základní kapitál	2
z toho: a) splacený základní kapitál	2
Emisní ážio	59 140
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	- 11 056
v tom: c) ostatní fondy ze zisku	- 11 056
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	1 935
Vlastní kapitál celkem	50 021
Pasiva celkem	59 178

1. Všeobecné informace

Tato zahajovací rozvaha byla sestavena v souvislosti s přeshraničním přemístěním sídla společnosti PPF Financial Holdings B.V.

Společnost PPF Financial Holdings B.V., společnost s ručením omezeným (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), založená podle nizozemského práva, se sídlem v Amsterdamu, Nizozemsku na adrese Strawinskylaan 933, XX1077, Amsterdam, Nizozemské království, zapsaná v nizozemském obchodním rejstříku pod číslem 61880353 (dále jen „PPF Financial Holdings B.V.“), přemístila své sídlo z Nizozemska do České republiky a v rámci toho došlo i k přeměně 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. ve věci realizace přeshraniční přeměny ze dne 11. března 2021 (dále jen „Přemístění sídla“).

Přemístění sídla nabylo účinnosti dne 1. června 2021.

Přemístění sídla se uskutečnilo bez likvidace společnosti PPF Financial Holdings B.V., která tak i nadále existuje a má sídlo v České republice a právní subjektivitu jako akciová společnost podle českého práva tedy od 1. června 2021 pod obchodní firmou PPF Financial Holdings a.s., se sídlem v Praze, České republice, na adrese Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, IČO: 109 07 718, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod spisovou značkou B 26382 (dále jen „Společnost“).

K datu účinnosti Přemístění sídla, tj. k 1. červnu 2021 je v souladu s § 17 odst. 3 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění („zákon o účetnictví“) sestavena tato pro-forma zahajovací rozvaha (dále „Zahajovací rozvaha“).

(a) Vznik a charakteristika Společnosti

Obchodní firma:	PPF Financial Holdings a.s..
Sídlo ke dni vyhotovení komentáře:	Evropská 2690/17 160 00 Praha 6 Česká republika
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	109 07 718
Rozhodující předmět činnosti:	správa vlastního majetku
Datum přemístění sídla:	1. června 2021

Statutární orgán ke dni vyhotovení komentáře

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

Dozorčí rada ke dni vyhotovení komentáře

Ing. Ondřej Chaloupecký	předseda dozorčí rady
RNDr. Pavel Charamza	člen dozorčí rady
Ing. Petr Janák	člen dozorčí rady
Mgr. Kateřina Wojaczková	člen dozorčí rady

Osoby podílející se na základním kapitálu účetní jednotky

PPF Group N.V. se sídlem 1077XX Amsterdam, Strawinskylaan 933, Nizozemské království vlastnický podíl 100 %.

2. Obecné účetní zásady

Tato Zahajovací rozvaha byla sestavena podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, a to na základě historických cen s výjimkou finančních instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a finančních aktiv přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, která jsou vykazována v reálné hodnotě.

Zahajovací rozvaha je prezentována v českých korunách (Kč), která je funkční měnou Společnosti. Finanční údaje uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na milióny (mil. Kč).

Zahajovací rozvaha byla připravena v souladu s následujícími účetními metodami:

(a) Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva zahrnují finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku a ztráty ("FVTPL"), finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do vlastního kapitálu ("FVOCI") a finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou ("AC").

Finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu zisku a ztráty v momentě, kdy se Společnost stane smluvní stranou smluvních ustanovení příslušného nástroje. Pro pravidelné nákupy a prodeje finančních aktiv Společnost aplikuje pravidlo, že tyto transakce jsou účtovány k datu vypořádání. Pokud dojde v období mezi datem sjednání transakce a datem vypořádání ke změně reálné hodnoty aktiva, tato změna se účtuje stejným způsobem, jako kdyby Společnost účtovala k datu vypořádání. Finanční nástroje, s výjimkou finančních nástrojů FVTPL, jsou prvotně oceňovány reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady přímo související s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Finanční aktivum je odúčtováno v momentě, kdy Společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy, které toto aktivum tvoří. Stane se tak v případě, že jsou práva uplatněna, vyprší nebo jsou odevzdána.

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

(i) Posouzení obchodního modelu

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, v němž jsou finanční aktiva držena buď na úrovni portfolia, protože to nejlépe vystihuje způsob, jakým je podnik řízen a informace poskytovány vedení, nebo v konkrétních případech individuálně. Kromě charakteristik peněžních toků portfolia zahrnují informace, které se posuzují u portfoliových aktiv, také cíle portfolia, strategie a operace správy, odměňování správců, rizika ovlivňující obchodní model a hodnocení výkonnosti portfolia. Stejně informace jsou zvažovány i v konkrétních individuálních případech.

Společnost rozlišuje následující základní obchodní modely:

- obchodní model „held-to-collect“ (drženo za účelem inkasa);
- obchodní model „held-to-collect“ a „for-sale“ (drženo za účelem inkasa a prodeje);
- ostatní obchodní modely (včetně obchodování, správy aktiv na základě reálné hodnoty, maximalizace peněžních toků prodejem a dalších modelů).

(ii) Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou výhradně platby jistiny a úroků („SPPI“)

Pro účely tohoto posouzení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ je definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, pro úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny během určitého časového období a pro ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Když Společnost posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, zvažuje smluvní podmínky nástroje. Posuzuje, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časový rozvrh nebo částku smluvních peněžních toků do takové míry, že tato podmínka nebude splněna. Při posuzování Společnost zvažuje:

- podmíněné události, které by změnily výši a načasování peněžních toků;
- funkce pákového efektu;
- podmínky předplacení a prodloužení;
- podmínky, které omezují nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv – např. nezaručená aktiva;
- a
- funkce, které upravují protihodnotu k časové hodnotě peněz – např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Některé korporátní úvěry Společnosti s pevnou úrokovou sazbou obsahují možnost předčasného splacení. Předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI v případě, že částka předčasného splacení v podstatě představuje nesplacenou jistinu a úrok z nesplacené jistiny, a může obsahovat přiměřenou kompenzaci za předčasné ukončení smlouvy. Předčasné splacení je dále v souladu s kritériem SPPI i když je finanční aktivum pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhrazený) smluvní úrok (který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy), a také v případě, kdy reálná hodnota předčasně splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

(iii) Finanční aktiva FVTPL

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

Finanční aktiva určená k obchodování jsou aktiva, která byla pořízena nebo vznikla především za účelem dosažení zisku z krátkodobých výkyvů jejich ceny nebo marže obchodníka. Finanční aktiva jsou klasifikována jako držená za účelem obchodování, pokud jsou bez ohledu na důvod jejich pořízení součástí portfolia, u něhož existuje důkaz o nedávném skutečném vzorci krátkodobého dosahování zisku.

Finanční aktiva určená k obchodování zahrnují investice a některé nakoupené úvěry a derivátové smlouvy, které nejsou určeny jako účinné zajišťovací nástroje. Všechny deriváty k obchodování v čisté pohledávce (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako aktiva k obchodování. Všechny deriváty k obchodování v čisté pozici závazků (záporná reálná hodnota), stejně jako prodané opce, jsou vykazovány jako finanční závazky FVTPL.

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva FVTPL oceňují reálnou hodnotou na základě tržních cen kótovaných na aktivním trhu, s výjimkou derivátových nástrojů, které nejsou obchodovány na burze, a finančních aktiv, která nejsou kótována na aktivním trhu a která se oceňují na základě obecně uznávaných oceňovacích technik v závislosti na produktu. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv FVTPL se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

(iv) Finanční aktiva AC

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

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

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

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

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

(v) Finanční aktiva FVOCI

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

U majetkových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Společnost při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout, že veškeré následné změny reálné hodnoty bude vykazovat ve vlastním kapitálu. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

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

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

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

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

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

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

U dluhových cenných papírů, které nejsou určeny k obchodování, se Společnost při prvotním zaúčtování může neodvolatelně rozhodnout vykázat následnou změnu reálné hodnoty ve FVTPL pouze tehdy, pokud takové určení odstraní nebo významně sníží nekonzistenci v oceňování nebo vykazování. Tento postup se provádí pro každou investici samostatně.

(vi) Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, kromě těch, která jsou klasifikována jako FVTPL nebo FVOCI.

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

(vii) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(b) Odúčtování finančních aktiv a závazků

Společnost odúčtuje finanční aktivum, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když převede práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva. Jakýkoli podíl na převedených finančních aktivech, který Společnost vytvoří nebo si ponechá, se vykazuje samostatně jako aktivum nebo závazek.

Společnost odúčtuje finanční závazek v okamžiku, kdy jsou jeho smluvní závazky splněny, zrušeny či vyprší, nebo kdy dojde ke změně jeho podmínek a peněžní toky z takto modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V tomto případě vychází nový finanční závazek z modifikovaných podmínek a vykazuje se v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zaplacená protihodnota zahrnuje případná převedená nefinanční aktiva, a převzetí závazků, včetně nově modifikovaného finančního závazku.

Pokud není modifikace finančního závazku vykázána jako odúčtování, je naběhlá hodnota závazku přepočítána pomocí odečtu modifikovaných peněžních toků při původní efektivní úrokové sazbě a výsledný zisk nebo ztráta je zaúčtován do zisku nebo ztráty. U finančních závazků s plovoucí úrokovou sazbou se původní efektivní úroková sazba použita pro výpočet zisku nebo ztráty z modifikace upraví tak, aby odrážela současné podmínky na trhu v okamžiku modifikace. Veškeré vzniklé náklady a poplatky jsou vykázány jako opravná položka k účetní hodnotě závazku a amortizovány po zbývající dobu životnosti modifikovaného finančního závazku pomocí nového výpočtu efektivní úrokové sazby nástroje.

(c) Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá částka se vykazuje v rozvaze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a existuje-li záměr vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. Právně vymahatelné právo nesmí být závislé na budoucích událostech a musí být vymahatelné v běžném obchodním styku a v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

(d) Snížení hodnoty

(i) *Nederivátová finanční aktiva*

Společnost vykazuje opravné položky na očekávané úvěrové ztráty na následujících finančních nástrojích, které se neoceňují FVTPL:

- úvěry a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- pohledávky z obchodních vztahů a příjmy příštích období;
- peníze a peněžní ekvivalenty;
- dluhové nástroje oceňované FVOCI;

U akciových investic se nevykazuje žádná opravná položka.

Společnost oceňuje opravné položky na jednom z následujících základů:

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

Společnost vykazuje opravné položky ve výši odpovídající celoživotním očekávaným úvěrovým ztrátám k finančnímu nástroji, pokud se úvěrové riziko tohoto finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně zvýšilo – ať už je posuzováno na individuálním nebo kolektivním základě – s ohledem na všechny přiměřené a doložitelné informace. Pokud se k datu vykázaní úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, účetní jednotka oceňuje opravnou položku k tomuto finančnímu nástroji ve výši odpovídající dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

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

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

Společnost rovněž zvažuje jiné události, které mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva, což má za následek klasifikaci jako úvěrově znehodnocené. Příklady těchto událostí jsou:

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

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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

- finanční aktiva, která nejsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: současná hodnota všech peněžních nedostatků, tj. rozdíl mezi peněžními toky vůči Společnosti v souladu se smlouvou a peněžními toky, které Společnost očekává, že bude mít;
- finanční aktiva, která jsou znehodnocena úvěrovými ztrátami k datu zaúčtování: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;

Vstupy pro stanovení ECL

Pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a angažovanost při selhání (EAD) představují obecně hlavní vstupy pro stanovení ECL. Samy o sobě nebo společně vychází tyto parametry z interně vyvinutých statistických modelů, jež jsou založeny na vlastních historických datech nebo odvozeny z dostupných údajů o trhu.

LGD se odhaduje podle historie míry návratnosti pohledávek vůči nesplácejícím protistranám a vypočítá se na základě diskontovaných peněžních toků s použitím efektivní úrokové sazby jako diskontního faktoru.

Tam, kde je parametr modelován na kolektivním základě, jsou finanční nástroje rozděleny do skupin na základě sdílených rizikových charakteristik, například:

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

Zařazení do skupin podléhá pravidelným kontrolám, jež zajišťují, aby angažovanosti v rámci stejné skupiny byly přiměřeně homogenní.

K doplnění interně dostupných údajů u portfolií, u nichž má Skupina omezené historické údaje, jsou použity externí referenční údaje.

Výhledové informace

Společnost plánuje začlenit výhledové informace vycházející z interních i externích zdrojů do posuzování, zda úvěrové riziko nástroje významně vzrostlo od počátečního zaúčtování a tam, kde to je možné, i do oceňování ECL. Externí informace mohou zahrnovat ekonomická data a prognózy zveřejněné vládními institucemi a měnovými orgány v zemích, kde Společnost působí, nadnárodními organizacemi jako je Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Mezinárodní měnový fond (IMF), komerčními platformami (například Bloomberg či Thomas Reuters) a vybranými prognostiky ze soukromé a akademické sféry. Interní informace zahrnují vybrané rizikové metriky (počítané jak na bázi portfolia, tak i na jeho částech dle data poskytnutí) a kalibrované scoringové modely a funkce.

Společnost v závislosti na dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů, analyzuje historické informace za posledních 4 až 14 let a odhaduje vztahy mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a úvěrovými ztrátami. Mezi klíčové externí faktory mohou patřit proměnné jako úrokové sazby, míra nezaměstnanosti, míra inflace, prognózy růstu HDP, měnové kurzy a další makroekonomické proměnné a jejich prognózy.

Vzhledem k pandemii Covid-19 byla metodika přehodnocena a to tak, aby lépe odrážela současnou situaci, a prahová hodnota byla upravena na nulu, proto jsou výhledové informace zahrnuty do konečného výpočtu bez ohledu na výsledek. Modely výhledových informací vypočtené na základě dostupných údajů se rovněž kontrolují. Jejich cílem je poskytovat spolehlivé výstupy s využitím makroekonomických údajů během krize a po ní.

V současném vysoce volatilním prostředí a stavu neustálé nejistoty, co se týče budoucího vývoje, kdy dochází k prudkým změnám kvality portfolia a ekonomického prostředí, nemusí být samotné modely výhledových informací pro předpověď ztrát v podskupině přesné. Proto vedení pro výpočet dopadu výhledových informací používá nejen nejnovější prognózy pro jednotlivé trhy, ale přidává k nejnovějším odhadům ECL i další odhady týkající se portfolia PayHol a předpokládaných změn v pokrizovém vývoji, které jsou považovány za hlavní potenciální interní zdroj volatility ve výsledných odhadech ECL. Výsledné úpravy vedení jsou použity tak, aby odpovídajícím způsobem odrážely celkový ECL jak na úrovni podskupin, tak na místní úrovni.

Stupně úvěrového rizika

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

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

Stupně úvěrového rizika a skóre klienta představují primární vstupy pro stanovení vývoje pravděpodobnosti selhání (PD). Společnost shromažďuje informace o výkonnosti a situacích neplnění závazků ve vztahu ke svým úvěrovým angažovanostem, které jsou analyzovány podle jurisdikce, podle typu produktu a dlužníka a podle

stupně úvěrového rizika. U některých portfolií mohou být rovněž použity informace od externích úvěrových ratingových agentur.

K analýze shromážděných dat a generování odhadů PD odpovídající délce zbývajících životnosti angažovaností a jejich očekávaných změn v průběhu času používá Společnost statistické modely.

Interní rating úvěrového rizika Společnosti

Pro poskytnuté dluhové nástroje a úvěry používá Společnost interní rating úvěrového rizika. Následující tabulka uvádí, jak se interní stupně úvěrového rizika Společnosti vztahují k externím dlouhodobým ratingům od ratingové agentury Moody's:

Interní rating	Externí rating
Velmi nízké riziko	Aaa-Aa
Nízké riziko	A-Baa
Střední riziko	Ba-B
Vysoké riziko	Caa-Ca
Selhání	C a nižší

Posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

Společnost zvažuje historické zkušenosti, expertní rating a výhledové informace a další relevantní přiměřené a doložitelné informace.

Tato kritéria se mohou pro různá portfolia lišit a jsou vyvratitelnou domněnkou nesplacení. V duchu této domněnky bude Společnost předpokládat, že k významnému zvýšení úvěrového rizika dochází nejpozději 30 dní po splatnosti daného aktiva. Společnost určí počet dní po splatnosti tak, že spočítá dny od nejdřívějšího proběhlého data splatnosti, k němuž měla být, ale nebyla, dle kontroly významnosti, obdržena platba v plné výši.

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

Posouzení, zda u určitého finančního nástroje došlo od prvotního zaúčtování k významnému zvýšení úvěrového rizika, je podmíněno identifikací data prvotního zaúčtování daného nástroje.

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

Vhodnost kritérií používaných při identifikaci významných zvýšení úvěrového rizika monitoruje Společnost pomocí pravidelných kontrol, které mají zajistit, že hodnocení splňuje vnitřní metodiku a parametry.

Definice selhání

Společnost považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání v případě, že existují informace, že:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Společnosti v plné výši, aniž by Společnost přistoupila k postihům typu realizace zajištění (pokud je pohledávka zajištěna); nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Společnosti, který je více než 90 dní po splatnosti. Kontokorenty jsou považovány za kontokorenty po splatnosti, pokud zákazník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Když Společnost posuzuje, zda je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje následující ukazatele:

- kvalitativní, např. porušení smluvních ujednání;
- kvantitativní, např. závazek po splatnosti; a
- interně získaná data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

Modifikovaná finanční aktiva

Smluvní podmínky půjčky mohou být upraveny z mnoha důvodů, včetně změn tržních podmínek, zákaznické retence a dalších faktorů, které se netýkají současného ani potenciálního zhoršení bonity klienta.

Společnost upravuje podmínky půjček klientům ve finančních potížích (označováno jako „shovívavost“) s cílem maximalizovat inkasní potenciál a minimalizovat riziko neplnění. Podle politiky shovívavosti Společnosti se

shovívavost poskytuje na selektivní bázi v případě, že se dlužník aktuálně nachází ve stavu nesplácení dluhu, existuje vysoké riziko nesplácení dluhu, existují důkazy, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí splácet dluh podle původních smluvních podmínek a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dluh za nových smluvních podmínek.

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

Pokud jsou smluvní podmínky finančního aktiva pozměněny a změna nevede k odúčtování, Společnost zjistí, zda se úvěrové riziko daného finančního aktiva od prvotního zaúčtování podstatně zvýšilo a to tak, že porovná:

- PD odpovídající délce zbývajících životnosti, odhadnutou na základě údajů při prvotním zaúčtování a původních smluvních podmínek; s
- PD odpovídající délce zbývajících životnosti k datu účetní závěrky na základě modifikovaných podmínek.

Pokud je finanční aktivum modifikováno, Společnost posoudí, zda tato modifikace vede k odúčtování. V souladu se zásadami Společnosti vede modifikace k odúčtování, pokud vznikají podstatně odlišné podmínky. Aby mohla Společnost určit, zda se modifikované podmínky podstatně liší od původních smluvních podmínek, musí zvážit jak kvalitativní faktory (např. kritérium SPPI, změna měny, změna protistrany, splatnost, smluvní ujednání), tak i kvantitativní faktory (např. porovnání současných hodnot zbývajících smluvních peněžních toků podle původních podmínek se smluvními peněžními toky podle modifikovaných podmínek).

Úleva

Úleva je obvykle kvalitativním indikátorem stavu neplnění a snížení hodnoty půjčky. Očekávání úlevy je relevantní při posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

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

Vzhledem k pandemii Covid-19 Společnost zavedla opatření s prvky úlev, zahrnující např. splátkové prázdniny pro klienty postižené pandemií, případně další opatření přijatá místními vládami, např. různé typy moratorií (jak opt-in tak i opt-out). Společnost dodržela pokyny několika evropských/nadnárodních úřadů (např. EBA, IASB, atp.), podle kterých opatření shovívavosti v důsledku pandemie Covid-19 automaticky neznamenají významné zvýšení úrokového rizika. Více informací o hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika najdete ve výše uvedeném oddíle *Posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika*.

Odpisy

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

Vykazování opravných položek k ECL v účetní závěrce

Opravné položky k ECL jsou ve výkazu zisku a ztráty vykazovány následovně:

- u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou: jako odpočet od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- u dluhových nástrojů oceňovaných FVOCI: ve výkazu zisku a ztráty se nevykazuje žádná opravná položka, protože účetní hodnota je v reálné hodnotě. Opravná položka je však zahrnuta jako součást částky přecenění ve fondu z přecenění investic; a

pokud finanční nástroj obsahuje jak čerpanou, tak nečerpanou složku a Společnost nemůže identifikovat ECL u složky úvěrového příslibu odděleně od ECL u čerpané složky, vykazuje Společnost kombinovanou opravnou položku pro obě složky. Kombinovaná částka se vykazuje jako odpočet od hrubé účetní hodnoty čerpané složky. Případný přebytek opravné položky nad hrubou hodnotou čerpané složky se vykazuje jako rezerva.

(ii) Nefinanční aktiva

Ke každému datu účetní závěrky Společnost prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (kromě biologických aktiv, investičního majetku, zásob, odložených pořizovacích nákladů, současné hodnoty budoucích zisků z nabytých pojistných portfolií a odložených daňových pohledávek), aby zjistila, zda existují náznaky snížení hodnoty. Pokud takové náznaky existují, odhadne se zpětně ziskatelná hodnota aktiva. Goodwill se testuje na snížení hodnoty jednou ročně nebo častěji, pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít k jeho snížení.

Pro účely testování na snížení hodnoty jsou aktiva seskupena do nejmenší skupiny aktiv, která generují peněžní příjmy z pokračujícího užívání do značné míry nezávislé na peněžních příjmech ostatních aktiv nebo peněžotvorných jednotek. Goodwill vznikající z podnikové kombinace se alokuje na peněžotvorné jednotky nebo skupiny peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergií plynoucích z této kombinace.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je buď jeho užitná hodnota nebo reálná hodnota snížená o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší. Užitná hodnota je založena na odhadovaných budoucích peněžních tocích diskontovaných na současnou hodnotu diskontní sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum nebo peněžotvornou jednotku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Nejprve se rozdělí tak, aby se snížila účetní hodnota goodwillu přiřazeného k peněžotvorné jednotce, a poté aby se poměrně snížila účetní hodnota ostatních aktiv v peněžotvorné jednotce.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší pouze v případě, že účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, minus odpisy nebo amortizace, kdyby bývala nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

(e) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a odložené daně. Daň z příjmů se účtuje do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu.

(i) Splatná daň

Splatná daň je očekávanou daňovou povinností ze zdanitelného příjmu za daný rok s použitím daňových sazeb platných nebo již schválených k datu účetní závěrky, a případnou úpravou daňové povinnosti za předchozí roky.

Společnost nezapočítává splatné daňové pohledávky a splatné daňové závazky, pokud nemá právně vymahatelný nárok na započtení vykázaných částek nebo pokud nemá v úmyslu vypořádat je v čisté výši nebo realizovat pohledávku a vypořádat závazek současně.

(ii) Odložená daň

Odložená daň vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevykazuje v případě prvotního zaúčtování goodwillu vzniklého z podnikové kombinace, prvotního zaúčtování aktiv nebo závazků, které neovlivňují ani účetní, ani zdanitelný zisk, a rozdílů týkajících se investic do dceřiných společností v rozsahu, v jakém pravděpodobně nebudou v dohledné budoucnosti zrušeny. Výše odložené daně vychází z očekávaného způsobu realizace nebo vypořádání účetní hodnoty aktiv a závazků s použitím budoucích daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v míře, ve které je pravděpodobné, že budou k dispozici zdanitelné zisky, s kterými budou moci být aktiva započtena. Již zaúčtovaná odložená daňová pohledávka se sníží do té míry, v které již není pravděpodobné, že dojde k realizaci související daňové úspory.

Společnost započítává odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky pouze tehdy, pokud má právně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k dani z příjmů vybírané stejným finančním úřadem a týkají se stejného daňového subjektu.

(f) Vklady, úvěry, emitované dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Zdrojem dluhového financování Společnosti jsou závazky vůči nebankovním subjektům a závazky vůči bankám, emitované dluhové cenné papíry a podřízené závazky.

Vklady, úvěry, emitované dluhové cenné papíry a podřízené závazky se prvotně oceňují reálnou hodnotou sníženou o přímé transakční náklady a následně se oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Společnost závazky zařadí do kategorie FVTPL.

(g) Ostatní závazky a rezervy

Závazky vznikají, když má Společnost smluvní povinnost poskytnout peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum. Závazky se oceňují naběhlou hodnotou, která se obvykle rovná nominální hodnotě nebo hodnotě při splatnosti.

(h) Vlastní kapitál

(i) Odkup základního kapitálu

Při zpětném odkupu základního kapitálu vykázaného jako vlastní kapitál se částka zaplacené protihodnoty včetně přímo přiřaditelných nákladů vykazuje jako změna vlastního kapitálu. Odkoupené akcie se klasifikují jako vlastní akcie a vykazují se jako snížení celkového vlastního kapitálu.

(ii) Dividendy

Dividendy ze základního kapitálu se vykazují jako závazek, pokud jsou vyhlášeny před datem účetní závěrky. Dividendy deklarované po datu účetní závěrky nejsou vykázány jako závazek, ale jsou uvedeny v příloze.

(i) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je společnost většinovým podílníkem. Společnost má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má společnost nejméně 20 % (úcast) na jeho základním kapitálu. Společnost má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

(a) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze společnosti, nebo očekávaných budoucích transakcí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

3. Přehled operací provedených v souvislosti se sloučením

Závěrečné rozvahové zůstatky společnosti PPF Financial Holdings B.V. ke dni 31. května 2021 byly převzaty z konečných stavů rozvahových účtů evidovaných v účetnictví do zahajovací rozvahy společnosti PPF Financial Holdings a.s. ke dni 1. června 2021, a to vždy do obsahově totožné položky aktiv či pasiv Společnosti.

Zůstatky rozvahových účtů k 31. květnu 2021 byly u společnosti PPF Financial Holdings B.V. evidovány v EUR a byly přepočteny z EUR na Kč za použití směného kurzu České národní banky ke dni 31. května 2021.

Převzetí jednotlivých položek z konečných stavů v účetnictví společnosti PPF Financial Holdings B.V. společností PPF Financial Holdings a.s. ke dni 1. června 2021 bylo provedeno vždy v jejich celé v EUR vyjádřené výši přepočtené z EUR na Kč za použití směného kurzu České národní banky ke dni 31. května 2021 a v zahajovací rozvaze společnosti PPF Financial Holdings a.s. je výsledná hodnota vykázána v celých miliónech Kč.

(a) Přecenění na reálnou hodnotu

V souvislosti s Přemístěním sídla vznikla povinnost nechat ocenit jmění Zanikající společnosti posudkem znalce podle § 73 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev (dále jen „zákon o přeměnách“). Podle § 73 vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi a v návaznosti na § 54a, odst. 4 vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví se neúčtuje o ocenění majetku a závazků reálnou hodnotou, a to ani v případě, že zákon o přeměnách ocenění jmění vyžaduje. Nedošlo tedy k přecenění žádných položek aktiv či závazků této Zahajovací rozvahy.

(b) Struktura vlastního kapitálu

Vlastní kapitál v Zahajovací rozvaze je tvořen převzatými jednotlivými složkami vlastního kapitálu společnosti PPF Financial Holdings B.V., které byly přepočteny z EUR na Kč za použití směného kurzu České národní banky ke dni 31.5.2021. Základní kapitál evidovaný u společnosti PPF Financial Holdings B.V. k 31.5.2021 činil EUR 45 000. Základní kapitál společnosti PPF Financial Holdings a.s. činí 2 000 000 Kč. Rozdíl byl zúčtován proti položce Nerozdělený zisk.

Způsob stanovení jednotlivých položek vlastního kapitálu v Zahajovací rozvaze je zachycen v následující tabulce.

Položky vlastního kapitálu (v mil. Kč)	PPF Financial Holdings B.V. 31. květen 2021	PPF Financial Holdings a.s. 1. červen 2021
Základní kapitál	1	2
Emisní ážio	59 140	59 140
Ostatní kapitálové fondy	-11 056	- 11 056
Nerozdělený zisk	1 808	1 807
Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení	128	128
Vlastní kapitál	50 021	50 021

4. Významné následné události

Dne 15. listopadu 2021 byla České národní bance podána žádost o schválení finanční holdingové osoby, žádost je v současné době posuzována.

Změny v obchodním rejstříku

- dne 29. června 2021 vznikla funkce předsedy představenstva panu Jean-Pascalovi Alexandru Duviesartovi.
- dne 10. června 2021 vznikla funkce předsedy dozorčí rady panu Martinovi Brzokoupilovi.
- dne 25. října 2021 zanikla funkce předsedy dozorčí rady i členství v dozorčí radě panu Martinovi Brzokoupilovi.
- dne 25. října 2021 zaniklo členství v dozorčí radě panu Petrovi Přecechtělovi.
- dne 25. října 2021 zaniklo členství v dozorčí radě panu Martinovi Půlpánovi.
- dne 25. října 2021 vznikla funkce předsedy dozorčí rady i členství v dozorčí radě panu Ondřeji Chaloupeckému.
- dne 25. října 2021 vzniklo členství v dozorčí radě panu Pavlovi Charamzovi.
- dne 25. října 2021 vzniklo členství v dozorčí radě panu Petrovi Janákovi.
- dne 25. října 2021 vzniklo členství v dozorčí radě paní Kateřině Wojaczkové.

Po datu zápisu společnosti PPF Financial Holdings a.s. do obchodního rejstříku až do dne vyhotovení této Zahajovací rozvahy nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by vyžadovaly úpravu této Zahajovací rozvahy.

V Praze dne 2.2. 2022



Kateřina Jirásková

členka představenstva

