

mazars

61, rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

pwc

61, rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Cofidis S.A.

Správa o audite ročnej účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembra 2020

Mazars
akciová spoločnosť poskytujúca daňové a auditorské služby
s predstavenstvom a dozomou radou
so zákl. imaním 8 320 000 eur – č. zápisu v OR (RCS Nanterre): 784 824 153

PricewaterhouseCoopers Audit
zjednodušená akciová spoločnosť
so zákl. imaním 2 510 460 eur - č. zápisu v OR (RCS Nanterre): 672 006 483

Cofidis S.A.

akciová spoločnosť s predstavenstvom a dozornou radou
RCS Lille Métropole 325 307 106

Správa o audite ročnej účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembra 2020

Akcionárom spoločnosti Cofidis S.A.

Náš názor

V rámci plnenia úloh, ktorými nás poverili valné zhromaždenia Vašej spoločnosti, sme vykonali audit účtovnej závierky spoločnosti COFIDIS S.A. za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2020, ktorá sa nachádza v prílohe k tejto správe.

Podľa nášho názoru predmetná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia, finančnej situácii a majetku spoločnosti za uplynulý rok, ktorý sa skončil k uvedenému dňu, a boli pri nej dodržané účtovné predpisy a pravidlá účtovania platné vo Francúzsku.

Základ pre náš názor

Rámec auditu

Náš audit sme vykonali v súlade s audítorskými štandardmi platnými vo Francúzsku. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Povinnosti, ktoré nám vyplývajú z týchto štandardov, sú uvedené v časti nazvanej "Povinnosti štatutárnych audítorov pri audite ročnej účtovnej závierky".

Nezávislosť

Audit sme vykonali podľa zásady nezávislosti audítorov, stanovenej vo francúzskom obchodnom zákonníku a v Etickom kódexe štatutárnych audítorov, za obdobie od 1. januára 2020 do dňa vydania našej správy. Neposkytli sme žiadne služby, ktoré sú zakázané článkom 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Náš prístup k auditu – kľúčové záležitosti auditu

Príprava a audit tohtoročnej účtovnej závierky sa niesli v duchu celosvetovej krízy spojenej s pandémiou COVID-19. Táto kríza a mimoriadne opatrenia prijaté v rámci núdzového stavu v oblasti zdravia mali v skutočnosti viaceré negatívne dôsledky pre podniky, najmä z hľadiska ich činnosti a financovania, a prispeli aj k zvýšeniu neistoty, pokiaľ ide budúce vyhliadky v tomto smere. Niektoré z opatrení, ako napríklad obmedzenie cestovania a práca na diaľku (home office), ovplyvnili aj vnútornú organizáciu spoločností a samotný spôsob vykonania jednotlivých auditov.

Práve v takomto zložitom a vyvíjajúcom sa kontexte Vám v súlade s ustanoveniami článkov L.823-9 a R.823-7 francúzskeho obchodného zákonníka predkladáme, na základe nami zvoleného prístupu k auditu, kľúčové záležitosti auditu v oblasti rizík významných nesprávností, ktoré boli podľa nášho odborného posúdenia pre audit ročnej účtovnej závierky za dané účtovné obdobie najdôležitejšie, a zároveň Vám predkladáme naše hodnotenie týchto rizík.

Uvedené posúdenie sme vykonali so zreteľom na ročnú účtovnú závierku ako celok a náš názor, ako sme si ho utvorili.

Kľúčová záležitosť auditu: odpisy spojené s úverovým rizikom

Identifikované riziko	Naše posúdenie
<p>Vzhľadom na svoju činnosť úverovej inštitúcie poskytujúcej spotrebiteľské úvery vykonáva akciová spoločnosť Cofidis odpisy pohľadávok voči klientom, v prípade ktorých hrozí riziko, že budú nedobytné.</p> <p>Ako sa podrobne uvádza v poznámke II bode 1 prílohy k ročnej účtovej závierke, tieto odpisy sa vypočítavajú metódou štatistického modelovania, pri ktorej sa podľa tokov inkás pohľadávok a tokov strát, ako aj podľa historických údajov o rovnorodých úverových portfóliách, určia budúce očakávané toky týchto pohľadávok.</p> <p>Dospeli sme k záveru, že určenie a posúdenie úverového rizika musí byť kľúčovou záležitosťou auditu, lebo úvery poskytnuté klientom sú významnou položkou v súvahe a s nimi súvisiace odpisy predstavujú položku, ktorá je dôležitá pre zostavenie účtovnej závierky a vyžaduje si posúdenie vedením spoločnosti.</p> <p>Ďalej sme dospeli k záveru, že posúdenie primeranosti úrovne krytia úverového rizika zníženiami hodnoty a úroveň nákladov na súvisiace riziko predstavujú kľúčovú záležitosť</p>	<p>Našou úlohou bolo posúdiť, či sú použité účtovania v súlade s účtovnými štandardmi platnými vo Francúzsku, a či sú údaje, z ktorých sa vychádzalo pri určovaní súm odpisov pohľadávok voči klientom, správne a spoľahlivé. S pomocou našich odborníkov (na poistno-matematickú oblasť) a ďalších špecialistov sme vykonali tieto kroky:</p> <ul style="list-style-type: none">• posúdili sme proces klasifikácie nesplatených úverov, ako aj stanovenia a uplatnenia modelov odpisovania zo strany vedenia spoločnosti;• skontrolovali sme opravné položky k číslam vypočítaným pomocou týchto modelov;• výberovým zisťovaním sme skontrolovali klasifikáciu nesplatených úverov;• analyzovali sme konzistentnosť odpisových sadzieb určených na základe modelov a výberovým zisťovaním sme overili aritmetickú správnosť výpočtov uskutočnených na určenie výšky odpisov;• ako celok auditovali sme všeobecné kontroly počítačových systémov vytvorených skupinou Cofidis, uskutočnili sme audit kontrol IT, rozhrania a

<p>auditu za účtovné obdobie 2020.</p> <p><i>Rezerva na odpisy nesplatených úverov predstavuje 1 383 miliónov € na nesplatené úvery brutto vo výške 11 076 miliónov € k 31. decembru 2020. Náklady spojené s úverovým rizikom za rok 2020 predstavujú sumu 357 miliónov € (oproti 260 miliónom € za rok 2019).</i></p> <p><i>Bližšie podrobnosti o účtovných postupoch a vystaveniu sa rizikám pozri v prílohe v poznámkach II-1, III-2 a V-6.</i></p>	<p>zabudované automatizované kontrolné mechanizmy v aplikáciách pre odpisy pohľadávok;</p> <ul style="list-style-type: none"> • vykonali sme audit finančných informácií o odpisoch pohľadávok voči klientom, ktoré sú obsiahnuté v poznámkach pripojených k ročnej účtovnej závierke.
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2

Osobitné kontroly

V súlade audítorskými štandardmi platnými vo Francúzsku sme vykonali aj osobitné overenia, ako ich vyžadujú zákonné a iné právne predpisy.

Informácie uvedené v správe o hospodárení a v ostatných dokumentoch o finančnej situácii a ročnej účtovnej závierke určených akcionárom

K pravdivosti a súladu informácií, uvedených v správe predstavenstva o hospodárení a ďalších dokumentoch o finančnej situácii a ročnej účtovnej závierke určených akcionárom, nemáme žiadne pripomienky, okrem jednej, ktorú uvádzame ďalej v texte.

Pokiaľ ide o pravdivosť a súlad informácií týkajúcich sa platobných lehôt, ako ich špecifikuje článok D.441-4 francúzskeho obchodného zákonníka, máme túto výhradu: ako sa uvádza v správe o hospodárení, tieto informácie nezahŕňajú bankové a súvisiace operácie, lebo vaša spoločnosť sa domnieva, že nepatria do rozsahu informácií, ktoré treba uviesť.

Na základe zákona vás upozorňujeme na skutočnosť, že v správe o hospodárení nie sú uvedené informácie týkajúce sa platobných podmienok stanovených v článku D.441-6 francúzskeho obchodného zákonníka, ktoré sa týkajú záväzkov z obchodného styku. Z tohto dôvodu nemôžeme potvrdiť pravdivosť týchto informácií a ich súlad s ročnou účtovnou závierkou.

Správa o riadení a správe spoločnosti

Týmto potvrdzujeme, že správa dozornej rady o riadení a správe spoločnosti obsahuje informácie požadované v článku L.225-37-4 Obchodného zákonníka.

Iné overenia alebo informácie požadované zákonnými alebo inými právnymi predpismi

Vymenovanie audítorov

Za audítorov spoločnosti COFIDIS S.A. vymenovalo riadne valné zhromaždenie 29. mája 2012 audítorskú kanceláriu Mazars a 20. mája 2012 audítorskú kanceláriu PricewaterhouseCoopers Audit.

K 31. decembru 2020 bol Mazars audítorom už tri roky po sebe a PricewaterhouseCoopers Audit deväť rokov po sebe.

Ďalšie informácie

Na základe zákona Vás upozorňuje na to, že nám Vaša spoločnosť pred zasadáním výročného riadneho valného zhromaždenia nezaslala bilanciu odvodov na sociálne poistenie požadovanú v článkoch L. 2323-20 až L. 2323-25 francúzskeho zákonníka práce.

Zodpovednosť vedenia a osôb poverených riadením a správou spoločnosti v súvislosti s ročnou účtovnou závierkou

Vedenie spoločnosti je povinné zostaviť v súlade s francúzskymi účtovnými pravidlami a zásadami ročnú účtovnú závierku poskytujúcu pravdivý a verný obraz o finančnej situácii spoločnosti a tiež zaviesť vnútorné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie takej ročnej účtovnej závierky, ktorá nebude obsahovať žiadne významné nesprávnosti, ktoré by boli dôsledkom podvodu alebo chýb.

Pri zostavovaní účtovnej závierky prináleží vedeniu spoločnosti posúdiť, či je spoločnosť schopná pokračovať vo svojej činnosti a ak v prípade potreby uviesť v účtovnej závierke príslušné informácie týkajúce sa nepretržitého pokračovania v činnosti, a tiež uplatniť východiská účtovníctva pri nepretržitej činnosti, čo sa však neuplatní pri rozhodnutí o likvidácii spoločnosti alebo o zrušení jej činnosti.

Ročnú účtovnú závierku schválilo predstavenstvo.

Zodpovednosť štatutárnych audítorov za audit ročnej účtovnej závierky

Cieľ a audítorská stratégia

Našou úlohou je vypracovať audítorskú správu o ročnej účtovnej závierke. Naším cieľom je získať primeranú istotu, že ročná účtovná závierka ako celok neobsahuje žiadne významné nesprávnosti. Primeraná istota znamená vysokú mieru istoty, ktorá však nezaručuje, že auditom, hoci bol uskutočnený podľa audítorských štandardov, sa zistia všetky významné nezrovnalosti. Nezrovnalosti môžu byť dôsledkom podvodu alebo chýb a považujú sa za podstatné vtedy, keď možno racionálne očakávať, že jednotlivo alebo spolu môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia, ktoré používatelia závierok uskutočnia na ich základe.

Ako sa spresňuje v článku L.823-10-1 francúzskeho obchodného zákonníka, našou úlohou je overiť účtovnú závierku, a nie zaručiť životaschopnosť vašej spoločnosti alebo vysokú úroveň jej riadenia.

Audítor pri audite uplatňuje svoj odborný úsudok počas celej doby jeho realizácie v súlade s platnými francúzskymi audítorskými štandardmi. Okrem toho:

- identifikuje a posúdi riziko, či ročná účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti, a to bez ohľadu na to, či sú dôsledkom podvodu alebo vyplynuli z chýb, vo vzťahu k týmto rizikám určí a uplatní príslušné audítorské postupy a zozbiera údaje v rozsahu, ktorý budú postačujúce a primerané na vytvorenie si audítorského názoru. Riziko nezistenia významnej nesprávnosti vyplývajúcej z podvodu je väčšie než riziko významnej esprávnosti vyplývajúcej z chyby, lebo podvod môže zahŕňať nekalú prax, falšovanie, úmyselné vynechanie údajov, nepravdivé vyhlásenia alebo obídenie vnútornej kontroly;
- oboznámi sa s výsledkami vnútornej kontroly relevantnej pre audit, aby určil audítorské postupy, ktoré je za daných okolností vhodné uplatniť, a nie aby vyjadril svoj názor na efektívnosť vnútornej kontroly;
- posúdi vhodnosť zvolených účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov zo strany vedenia, ako aj s tým súvisiace informácie uvedené v ročnej účtovnej závierke;
- posúdi, či vedenie uplatnilo vhodné východiská účtovníctva vzhľadom na nepretržitú činnosť podniku a na základe zozbieraných údajov posúdi aj existenciu, resp. neexistenciu významnej neistoty, pokiaľ ide o udalosti či okolnosti, ktoré by mohli narušiť schopnosť spoločnosti pokračovať v podnikateľskej činnosti. Toto posúdenie musí byť založené na informáciách zozbieraných do dátumu jeho audítorskej správy, pričom však treba pripomenúť, že neskoršie okolnosti alebo udalosti by mohli narušiť nepretržitosť činnosti. Ak audítor dospeje k záveru o existencii významnej neistoty, upozorní čitateľov svojej správy na informácie v ročnej účtovnej závierke týkajúce sa tejto neistoty alebo, ak takéto informácie v závierke nie sú uvedené, alebo nie sú relevantné, osvedčí závierku s výhradou alebo ju odmietne osvedčiť;

Správa audítora k ročnej účtovnej závierke

Rok končiaci sa 31. decembrom 2020

- posúdi, či bola predložená kompletná účtovná závierka vrátane všetkých finančných výkazov a či tieto zahŕňajú také podkladové operácie a udalosti, že poskytujú verný obraz o situácii spoločnosti.

štatutárni audítori

Mazars

Paríž-la-Défense, 10. mája 2021

PricewaterhouseCoopers Audit

Neuilly-sur-Seine, 10. mája 2021



Anne Veaute
spoločník



Vincent Ram baux
spoločník



Nicolas Wilfart
spoločník

ZVEREJNITEĽNÁ SÚVAHA COFIDISU

AKTÍVA (v tisícoch eur)	31.12.2020	31.12.2019
HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH	14	47
ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE	0	0
POHLADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	516 188	1 752 571
<i>Splatné na požiadanie</i>	510 586	1 089 566
<i>Termínované</i>	5 602	663 005
TRANSAKCIE S KLIENTMI (POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM)	9 692 574	8 984 405
DLHOPISY A INÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM	0	0
AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S PREMENLIVÝM VÝNOSOM	0	0
PODIELOVÉ ÚČASTI A INÉ CENNÉ PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE	0	0
PODIELY V PREPOJENÝCH SPOLOČNOSTIACH	628 314	593 405
DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	1 076	1 326
NEHNUTEĽNOSTI, STROJE, ZARIADENIA	138 820	99 642
LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA	124 029	110 981
OPERATÍVNY LÍZING	3 354	4 784
OSTATNÉ AKTÍVA	56 359	46 382
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY)	45 824	42 447
AKTÍVA SPOLU	11 206 552	11 635 965

ZVEREJNITELNÁ SÚVAHA COFIDISU

PASÍVA (v tisícoch eur)	31.12.2020	31.12.2019
ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	8 542 958	9 110 006
<i>Splatné na požiadanie</i>	5 096	331
<i>Termínované</i>	8 537 862	9 109 675
TRANSAKČIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom)	15 880	12 679
ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV	50 000	50 000
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 000	50 000
<i>Dlhopisy</i>	0	0
OSTATNÉ PASÍVA	73 844	87 570
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (NÁKLADY)	196 159	201 823
REZERVY	44 514	32 311
Povinné rezervy	0	0
Podriadené dlhy	200 187	200 199
Fond pre všeobecné bankové riziká (FVBR)	25 154	25 154
Vlastné imanie okrem FVBR	2 057 856	1 916 223
<i>Upísané základné imanie</i>	67 500	67 500
<i>Emisné ážio</i>	10 816	10 816
<i>Odmeny za zlúčenie</i>	434 403	434 503
<i>Rezervy</i>	397 029	382 140
<i>Nerozdelený zisk</i>	1 006 374	803 532
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	141 634	207 732
PASÍVA SPOLU	11 206 552	11 635 965

ZVEREJNITEĽNÁ PODSÚVAHA COFIDISU

<i>(v tisícoch eur)</i>	31.12.2020	31.12.2019
<u>POSKYTNUTÉ PRÍSLUBY</u>		
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV	1 483 240	1 420 329
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	6 925	1 529
<u>PRIJATÉ PRÍSLUBY</u>		
PRÍSLUBY FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV		
– od úverových inštitúcií	0	0
– od klientov	5 000	9 074
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	385 528	303 616

ZVEREJNITELNÁ VÝSLEDOVKA COFIDISU

(v tisícoch eur)

	31.12.2020	31.12.2019
VÝNOSY Z ÚROKOV A PODOBNÉ VÝNOSY	916 865	936 601
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	4 951	2 978
<i>z transakcií s klientmi</i>	902 214	926 683
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	0	0
<i>ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	9 700	6 940
NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	74 712	77 737
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	12 084	16 112
<i>z transakcií s klientmi</i>	41 515	41 038
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	3 508	3 457
<i>ostatné náklady na úroky a podobné náklady</i>	17 605	17 130
VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH OPERÁCIÍ	22 252	29 128
NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ OPERÁCIE	22 004	26 695
VÝNOSY Z OPERÁCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU	807	1 091
NÁKLADY NA OPERÁCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU	807	1 091
VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEV. VÝNOSOM	1 342	754
POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy)	240 882	235 337
POPLATKY A PROVÍZIE (náklady)	18 974	22 461
OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI	7 216	3 816
OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ	10 121	9 066
ČISTÝ OPERAČNÝ ZISK	1 071 746	1 069 677
VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	519 761	530 575
NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK	10 859	6 082
HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK	541 126	533 020
NÁKLADY NA RIZIKO	357 468	259 897
PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK	183 658	273 123
ZISK ALEBO STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU	-236	4 323
HOSP. VÝSL. Z BEŽ. ČINNOSTI PRED ZDANENÍM	183 422	277 446
MIMORIADNY ZISK ALEBO STRATA		
DAŇ ZO ZISKU	41 788	69 714
SUMY DO FVBR/ČERPANIE Z FVBR a povinné rezervy	0	0
ČISTÝ ZISK	141 634	207 732

COFIDIS S.A.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2020

OBSAH

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

II. Účtovné zásady

1. Pohľadávky voči klientom
2. Cenné papiere
3. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – operatívny lízing
4. Dlhodobý majetok
5. Záväzky z cenných papierov
6. Záväzky voči zamestnancom
7. Rezervy
8. Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou
9. Poplatky a provízie (odmeny)
10. Devízové operácie
11. Transakcie s finančnými futures
12. Spôsob vykazovania nástrojov na zníženie rizík

III. Poznámky k súvahe

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám
2. Kapitálové výdavky na úvery klientom
3. Podielové účasti a iné cenné papiere v dlhodobej držbe
4. Podiely v prepojených spoločnostiach
5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – operatívny lízing
6. Dlhodobý nehmotný majetok
7. Nehnutelnosti, zariadenia, stroje
8. Ostatné aktíva
9. Prechodné položky na strane aktív
10. Záväzky voči úverovým inštitúciám
11. Záväzky z cenných papierov
12. Ostatné pasíva
13. Prechodné položky na strane pasív
14. Rezervy
15. Podriadené záväzky
16. Vlastné imanie

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísluby klientom
2. Termínované finančné nástroje

V. Poznámky k účtu ziskov a strát (výsledovke)

1. Výnosy z úrokov a podobné výnosy z transakcií s klientmi
2. Výnosy z úrokov a podobné výnosy z dlhopisov a iných CP s pevným úročením
3. Náklady na úroky a podobné náklady na dlhopisy a iné CP s pevným úročením
4. Poplatky a provízie (odmeny)
5. Všeobecné prevádzkové náklady
6. Náklady na riziko
7. Zisk alebo strata z neobežných aktív
8. Informácie o segmentoch

VI. Ostatné informácie

1. Počet zamestnancov
2. Daň z príjmu právnických osôb
3. Odmeny členom vedenia spoločnosti
4. Odmeny audítorm
5. Prehľad údajov o prepojených spoločnostiach a podielových účasťach
6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020
7. Konsolidujúca spoločnosť

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

Cofidis SA bol založený v roku 1982.

Cofidis SA poskytuje spotrebiteľské úvery a pôžičky súkromným osobám. Cofidis SA vydáva a spravuje platobné prostriedky.

Cofidis SA pôsobí vo Francúzsku a má niekoľko pobočiek v zahraničí: Portugalsku, Španielsku, Maďarsku, Poľsku a na Slovensku.

Cofidis SA je členom EIEG Synergie (európske hospodárske záujmové združenie Synergie).

Cofidisu SA je od 23. marca 2009 v 100 % vlastníctve Cofidis Participations.

Daňová kontrola:

V priebehu účtovného obdobia 2012 vykonal daňový orgán kontrolu účtovníctva COFIDISU SA za roky 2009 a 2010 zameranú na všetky transakcie, ktoré bolo možné preskúmať.

Na základe výsledkov kontroly bol Cofidisu zaslaný návrh na opravu údajov zo 14. decembra 2012. COFIDIS SA pri tejto príležitosti namietal proti jednému z dôvodov na reorganizáciu, ktoré navrhol daňový orgán. Cofidis po porade so svojimi poradcami dospel k presvedčeniu, že má dostatočne presvedčivé argumenty, prečo nezaúčtoval rezervy okrem iného na dočasné rozdiely, na ktoré upozornil daňový orgán. COFIDIS SA obhájil svoje stanovisko pred daňovým úradom a 9. januára 2015 aj pred „*Commission Nationale de Conciliation des Impôts*“ (Štátna komisia pre urovnávanie sporov v daňových veciach). Daňový úrad trval na svojom pôvodnom stanovisku aj napriek kladnému stanovisku uvedenej komisie a 5. mája 2015 vydal daňový výmer, pričom Cofidis vymeranú daň zaplatil 12. mája 2015. Dňa 20. júna 2015 Cofidis podal proti uvedenému daňovému výmeru odpor, ktorý bol 23. decembra 2015 zamietnutý.

COFIDIS SA 1. februára 2016 podal na *Tribunal administratif de Montreuil* (Správny súd Montreuil, Francúzsko) návrh na začatie súdneho konania. Tento súd 11. mája 2017 vydal rozsudok v prospech COFIDISU SA.

Dňa 29. mája 2019 *Cour administrative d'appel de Versailles* (Odvolací správny súd Versailles, Francúzsko) zrušil rozsudok *Tribunal administratif de Montreuil*, a následne sa Cofidis SA odvolal na *Conseil d'État* (Štátna rada, Francúzsko).

Nový prístup k pochybným pohľadávkam

COFIDIS SA začal v priebehu účtovného obdobia 2020 uplatňovať v súlade s usmerneniami EBA nový prístup v oblasti prudenciálnych požiadaviek týkajúcich sa pochybných pohľadávok.

Cofidis SA zaviedol v tomto smere určité zmeny:

- Každodenné preklasifikovanie pohľadávok (pochybné/zdravé)
- Analýza rizika nesplácania úveru, ktoré hrozí veriteľovi, a to z hľadiska kvalitatívnych vlastností úveru, ako aj počtu dní meškania s platením
- Zavedenie prahových hodnôt ako kritéria na zaradenie pohľadávky medzi pohľadávky, ktoré sú po splatnosti viac ako 90 dní
- Zavedenie skúšobnej lehoty na spätné preradenie pohľadávok medzi zdravé pohľadávky

Cofidis SA okrem toho rozšíril kategorizáciu nesplácaných úverov o kategóriu *forbearance* podľa odporúčaní OSI -2018-FRCMU-3541.

Tieto zmeny majú za následok zmenu odhadov, ktorej nepatrný vplyv sa vykazuje v účte ziskov a strát v priebehu účtovného obdobia, v ktorom nastáva zmena.

Kríza v oblasti zdravia spojená s pandémiou Covid-19

Rok 2020 bol výrazne poznamenaný hospodárskou a zdravotnou krízou spojenou s pandémiou COVID-19.

Obdobia lockdownu obyvateľov a uzavretie obchodných prevádzok zameraných na tovar neurčený na základnú potrebu v krajinách, kde máme pobočky, mali výrazne negatívny dopad na úroveň činnosti spoločnosti Cofidisu SA. Zdravotná kríza výrazne ovplyvnila úroveň financovania (okrem platobných nástrojov).

Vďaka silnému zapojeniu spolupracovníkov a IT tímov sa zaviedli riešenia umožňujúce prácu na diaľku. Táto schopnosť reagovať nám umožnila naďalej nepretržite riadiť všetky toky s našimi zákazníkmi, či už vo vzťahu k zákazníkom, pri prijímaní platieb alebo vymáhaní platieb.

Veľmi rýchlo a s cieľom dopredu sa pripravili na pravdepodobné zhoršenie platobnej schopnosti našich potenciálnych zákazníkov a súčasných zákazníkov boli prijaté opatrenia na zníženie nákladov na riziko: overenie, či klient nie je čiastočne nezamestnaný, sprísnené požiadavky na nezávislé povolania, revízia pravidiel a bodového hodnotenia niektorých skupín obyvateľstva z hľadiska vyhľadávania a zachovania vernosti, zníženie maximálnej sumy pri niektorých produktoch, prísnejšie monitorovanie finančných zásob automobilových partnerov atď.

Opatrenia na pomoc klientom postihnutým krízou sa rýchlo zaviedli buď na základe vlastných pravidiel Cofidisu SA, alebo na základe vnútroštátnych moratórií. Na tieto pohľadávky neplatené v rámci moratória, sa vzťahuje osobitný spôsob splácania. Do konca decembra väčšina klientov opäť prejde na bežné platby, čo neplatí pre Cofidis Maďarsko, ktorému vyprší moratórium vyprší koncom júna 2021.

Zároveň máme pod kontrolou náklady: zmrazenie nábora nových zamestnancov; nižšie výdavky na marketing s cieľom udržať si ziskovosť; nižšie prevádzkové náklady spojené s kratšími otváracími hodinami; nižšie výdavky, ktoré možno odložiť.

Pokiaľ ide o náklady na riziko, nové nedoplatky sú v závislosti od jednotlivých subjektov buď stabilné, alebo nižšie v porovnaní so situáciou pred krízou.

Opísaná udalosť nastala až po dátume účtovnej závierky k 31. 12. 2019, na ktorú nemala žiaden vplyv.

Udalosti po súvahovom dni:

Nenastali žiadne nové udalosti

II - Účtovné zásady

Súvahy a účty Cofidisu SA boli zostavené v súlade s právnymi predpismi, a najmä francúzskym nariadením ANC č. 2014-02 zo 6. februára 2014 o pravidlách zostavovania účtovných závierok finančných spoločností (*ANC N° 2014-02 du 6 février 2014 relatif aux modalités d'établissement des comptes des sociétés de financement*).

V porovnaní s rokom N-1 nedošlo k žiadnej zmene, čo sa týka účtovných metód použitých na zostavenie výkazov a ich prezentácie.

Cofidis SA uplatňuje všeobecné účtovné zásady so zreteľom na zásadu obozretnosti:

- Kontinuita prevádzky,
- Kontinuita účtovných zásad z roka na rok,
- Nezávislosť jednotlivých účtovných období.

Na oceňovanie položiek vykázaných v účtovníctve bola zvolená metóda minulých nákladov a všetky položky v súvahe sa v relevantných prípadoch vykazujú po odpočítaní odpisov, rezerv a úprav ocenenia.

1. Pohľadávky voči klientom

Reštrukturalizované pohľadávky sú pohľadávky, pri ktorých sa uplatnila reštrukturalizácia dlhu.

Pochybné pohľadávky zahŕňajú pohľadávky, s ktorými je preukázateľne spojené úverové riziko, v prípadoch, keď:

- existuje nedoplatok vo výške minimálne 1 euro po termíne splatnosti viac ako 90 dní,
- finančná situácia protistrany bez ohľadu na existenciu akéhokoľvek nedoplatku, že hrozí preukázateľné riziko, že si protistrana nebude plniť platobné záväzky,
- ak sa vedie konanie v spore medzi inštitúciou a protistranou.

Pokiaľ ide o pochybné pohľadávky, Cofidis SA zaznamenal tzv. znehodnotenú pochybnú pohľadávku, teda pohľadávku, ktoré sú po splatnosti viac ako 12 mesiacov.

Zaradenie niektorých pohľadávok voči danej protistrane do kategórie pochybných pohľadávok má za následok zaradenie do tejto kategórie všetkých pohľadávok voči nej.

Sumy nesplatených úverov zahŕňajú pochybné pohľadávky bez odpisov.

Pohľadávky, ktoré už nespĺňajú parametre na ich preklasifikovanie na pochybné pohľadávky, sa preradia medzi zdravé pohľadávky.

Cofidis S.A. odpisuje také pohľadávky voči klientom, s ktorými je preukázateľne spojené riziko nedobytnosti. Sumy, ktoré sa majú odpísať, sa vypočítavajú metódou štatistického modelovania, pri ktorej sa podľa tokov vymožených pohľadávok, resp. historických údajov o rovnorodých pohľadávkových portfóliách určujú budúce očakávané toky týchto pohľadávok.

Odpisy pohľadávok sa vypočítavajú podľa sadzieb rezerv, ktoré sa zvyšujú spolu so zvyšujúcim sa rizikom nedobytnosti pohľadávok (počet mesačných splátok vo väčšom či menšom omeškaní, osobitné dôvody...).

Zvolené sadzby sa určujú na základe štatistickej metódy prognózovania tokov inkás pohľadávok, ktoré sa pri každej ročnej účtovnej závierke opätovne diskontujú. Tieto sadzby sa diskontujú podľa ustanovení CRC 2002-03 v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

Štatistická metóda sa zakladá na internom ratingovom systéme Cofidisu SA, ktorý je založený na segmentovaní nesplatených pohľadávok a na počte neuhradených mesačných splátok. Segmentovanie nesplatených pohľadávok Cofidisu SA sa uskutočňuje podľa stavu pohľadávky, ako je zaznamenaný v systéme správy pohľadávok Cofidisu SA.

Sumy vyčíslené na základe diskontu/zrušenia diskontu prechádzajú do nákladov na riziko.

Cofidis SA v účtovníctve zaznamenáva úroky z nesplatených pochybných pohľadávok podľa zmluvy. Úroky sú zahrnuté v základe, ktorý slúži pre výpočet zníženia hodnoty v dôsledku priznaných očakávaných strát.

Na reštrukturalizované pohľadávky sa podľa nariadenia ANC 2014-07 uplatňujú diskonty.

Reštrukturalizované pohľadávky sú pohľadávky voči protistranám (klientom), ktoré majú také finančné ťažkosti, že úverová inštitúcia je nútená upraviť pôvodne nastavené parametre (doba splácania úveru, úroková miera), aby protistranám umožnila splácanie dlžných súm.

Diskont sa vypočíta zo zdravých pohľadávok. Predstavuje pokles príjmu, keďže sa pohľadávka diskontuje na novú hodnotu líšiacu sa od počiatkovej hodnoty úveru.

Diskont sa zaznamená v nákladoch na riziko v čase jeho uplatnenia. Zrušenie diskontu sa zaznamená v čistých výnosoch z bankovej činnosti.

V súvahe sa zaznamenáva ako položka znižujúca hodnotu nesplatených pohľadávok.

2. Cenné papiere

Cenné papiere sú rozdelené do týchto kategórií: podielové účasti a podiely v prepojených spoločnostiach, iné cenné papiere v dlhodobej držbe, akcie/podiely investičných fondov, portfóliové cenné papiere, investičné cenné papiere a obchodné cenné papiere. Tieto CP sa zaúčtovávajú podľa ich nadobúdacej ceny a oceňujú sa v súlade s ustanoveniami nariadenia 90-01 *Comité de la Réglementation Bancaire et Financière* (Výbor bankovej a finančnej regulácie), v znení nariadenia ANC 2014-07z 26. novembra 2014.

Inventarizačná hodnota podielovej účasti je najnižšia historická hodnota podielovej účasti a najnižšia úžitková hodnota pre spoločnosť. Určí sa podľa pomerného podielu na vlastnom imaní držaného spoločnosťou, čistej účtovej hodnoty aktív po uplatnení opravných položiek, výnosovej hodnoty podielovej účasti a výhľadov jej ziskovosti.

Ak je inventarizačná hodnota nižšia ako účtovná hodnota, zaznamená sa zníženie hodnoty.

Cenné papiere vlastnené Cofidisom SA nie sú kótované.

3. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – operatívny lízing

Od roku 2016 vykonávajú Cofidis Portugalsko a Cofidis Maďarsko dve nové činnosti.

Cofidis S.A. v účtovných výkazoch vykazuje na strane aktív v súlade s prílohou II predpisu Bankovej komisie ICB č. 90-01 z 1. apríla 1990, v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014, svoj dlhodobý hmotný majetok, ktorý prenájíma.

Pravidlá odpisovania: pokiaľ ide o odpisovanie tohto majetku v účtovných výkazoch Cofidis S.A. si zvolil finančné odpisovanie počas platnosti lízingovej zmluvy alebo zmluvy o nájme s možnosťou odkúpenia.

4. Dlhodobý majetok

Dlhodobý majetok sa vykazuje v nadobúdacej hodnote a odpisuje sa metódou zohľadňujúcou odhadovanú dobu použiteľnosti majetku. Obvykle sa uplatňujú tieto metódy a doby použiteľnosti:

- Nadobudnuté softvéry: 1 rok metódou rovnomerného odpisovania
- Zariadenia a stroje: 3 až 10 rokov metódou zrýchleného odpisovania
- Inventár: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania
- Nábytok a zariadenie: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania

5. Záväzky z cenných papierov

Záväzky z cenných papierov sa vykazujú podľa povahy týchto cenných papierov, ktorými sú najmä obchodovateľné dlhové cenné papiere, dlhopisy a podobné cenné papiere, s výnimkou podriadených cenných papierov, ktoré sa vykazujú v osobitnom riadku na strane pasív.

Aktuálne nesplatené úrokové výnosy z týchto cenných papierov sa vo výsledovke (výkaz ziskov a strát) účtujú na strane záväzkov.

Náklady na emisiu sa v celom rozsahu účtujú v priebehu príslušného emisného obdobia. Emisné ážio sa rozloží na dobu životnosti prijatého úveru prostredníctvom účtu nákladov na rozdelenie.

Podriadené dlhy

Podriadené dlhy zahŕňajú finančné prostriedky získané emisiou cenných papierov alebo prijatých podriadených úverov na dobu určitú alebo na dobu neurčitú. V prípade likvidácie dlžníka môže dôjsť k splateniu až po uspokojení ostatných veriteľov.

Úrokové výnosy z podriadených dlhov, ktoré sa majú vyplatiť, sa vo výkaze ziskov a strát účtujú na strane záväzkov.

6. Závazky voči zamestnancom

V ročnej účtovnej závierke je vyčíslená celková výška záväzkov Cofidisu SA v oblasti odvodov na dôchodkové poistenie. Na ich výpočet sa používa retrospektívna metóda.

Tieto záväzky sa v priebehu účtovného obdobia zaznamenávali v položke nákladov a zahŕňajú:

- ďalšie požitky zamestnancov počas tohto účtovného roka,
- zmeny vyplývajúce z aktualizácie nárokov existujúcich na začiatku účtovného obdobia, ako postupne vznikajú v priebehu roka,
- vplyv prípadných zmien v dôchodkových režimoch z predchádzajúcich rokov alebo vplyv nových dôchodkových režimov,
- odpisovanie poistno-matematických ziskov a strát.

Na určenie aktuálnej hodnoty záväzkov v oblasti zamestnaneckých požitkov sa použila retrospektívna hodnota s projektovanou mzdou na konci zamestnania (tzv. metóda projektovaných jednotkových kreditov). Oceňovanie týchto záväzkov sa uskutočňuje každoročne a pri ich valorizácii sa zohľadňuje počet odpracovaných rokov, priemerná dĺžka života obyvateľstva, fluktuácia zamestnancov podľa jednotlivých pracovných tried, ako aj ekonomické predpoklady, ako sú miera inflácie a diskontná sadzba.

Kumulované účinky poistno-matematických ziskov alebo strát sa odpisujú počas priemerného zostávajúceho obdobia zamestnania zamestnancov, s výnimkou ziskov alebo strát nepresahujúcich 10 % najvyššej hodnoty medzi hrubou sumou záväzkov a skutočnou hodnotou zabezpečovacích aktív (tzv. zásada koridoru, t. j. intervalu okolo najlepšieho odhadu). Príslušné odpisy sú zahrnuté v poistno-matematických nákladoch budúceho účtovného obdobia. Zisky alebo straty konštatované z iných požitkov, ako sú jubileá, ocenenia za prácu... sa ihneď účtujú na účte ziskov a strát bez uplatnenia zásady koridoru.

Záväzky obsiahnuté v položke čisté záväzky spoločnosti týkajúce sa zamestnancov sa vykazujú v súvahe na strane pasív v časti Rezervy na dôchodky a ostatné požitky.

Vychádzalo sa z týchto hypotéz: diskontná sadzba 0,75 %, miera zvýšenia 2 %, očakávaná dĺžka života: údaj od INSEE.

Celková suma nevykázaných poistno-matematických ziskov a strát predstavuje 5 675 426 €.

7. Rezervy

Rezervy stanoví vedenie spoločnosti so zreteľom na aktuálne povinnosti spoločnosti (zo zákona alebo implicitné) v súlade s francúzskymi účtovnými zásadami a nariadením ANC 2014-03 z 5. júna 2014. Pokiaľ ide o rezervu na súdne spory, odhad potrebnej sumy sa vykoná na základe prijatých žalôb tretích osôb, pričom sa v prípade potreby upraví podľa vzniknutých nákladov na právne zastupovanie spoločnosti.

8. Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou

Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou sa vykazujú na vo výkaze ziskov a strát *prorata temporis*, s výnimkou penále z omeškania pri úveroch, ktoré sa hneď po zinkasovaní zapisujú na strane výnosov.

9. Poplatky a provízie (odmeny)

Poplatky a provízie resp. odmeny za poskytnutie alebo získanie úveru výpomoci sa podľa nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014 rozložia na obdobie životného cyklu príslušného úveru. Ich rozloženie je rovnomerné.

Ostatné poplatky a provízie sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v súlade so zmluvnými ustanoveniami a zaznamenajú sa ku dňu ich uhradenia.

10. Devízové operácie

Výsledky devízových operácií sa určili podľa nariadenia č. 89-01 Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (Výbor pre nebankové a finančné predpisy), v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

Pohľadávky, záväzky a podsúvahové záväzky v cudzej mene sa ocenili hodnotou platnou v čase devízovej operácie, a to ku koncu účtovného obdobia. Skryté a konečné zisky a straty z devízových operácií sa vykázali vo výkaze ziskov a strát. Prijaté výnosy a uhradené poplatky sa zaznamenali v deň príslušnej transakcie.

Finančné swapové operácie v cudzej mene sa uskutočňovali podľa ustanovení nariadenia č. 90-15 Výboru pre nebankové a finančné predpisy, v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

11. Transakcie s finančnými futures

Tieto transakcie sa vykazujú podľa nariadení Výboru pre nebankové a finančné predpisy č. 88-02 a č. 90-15 v znení neskorších predpisov a vykonávacieho nariadenia 94-04 v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014. Sú to transakcie s úrokovými nástrojmi na zabezpečenie proti celkovému úrokovému riziku a transakcie s devízovými nástrojmi na zabezpečenie proti celkovému kurzovému riziku.

Devízové nástroje boli v súvahe vykázané.

Náklady a výnosy boli zaznamenané *pro rata temporis* vo výkaze ziskov a strát v čistej hodnote.

Vyrovňavacie doplatky súvisiace so zrušením transakcií boli vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

12. Spôsob vykázania nástrojov na zmenšenie rizík:

Cofidis SA sa proti globálnemu riziku úrokových sadzieb zabezpečuje pomocou derivátových nástrojov. Metóda vykazovania finančných futures je opísaná v poznámke II-10.

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Tieto pohľadávky sa členia nasledovne:

Členenie k 31.12.2020

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	510 586	510 586		
<i>Termínované účty*</i>	5 602	5 602	0	0
Spolu	516 188	516 188	0	0

* z toho prepojené spoločnosti: 5 602 tisíc eur.

2. Operácie s klientmi

Táto položka sa v súvahe Cofidisu SA člení takto (v tisícoch eur):

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2020	Zníženia hodnoty 31.12.2020	Čisté sumy 31.12.2020	Čisté sumy 31.12.2020
Zdravé pohľadávky (bez diskontu)*	9 128 009	103 579	9 024 430	8 334 237
Viazané pohľadávky	127 457		127 457	126 283
Pochybné pohľadávky	561 570	292 074	269 496	251 107
Oslabené pochybné pohľadávky	1 258 577	987 386	271 192	272 778
Spolu	11 075 613	1 383 039	9 692 574	8 984 405

*Reštrukturalizované zdravé pohľadávky dosiahli výšku 147 815 tisíc eur (bez diskontu).

Rozloženie hotovostných úverov podľa pobočiek:

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2020	Zníženia hodnoty 31.12.2020	Čisté sumy 31.12.2020	Čisté sumy 31.12.2020
Zdravé pohľadávky				
Španielsko	1 357 808	32 904	1 324 904	1 408 580
Portugalsko	1 928 710	13 723	1 914 987	2 023 553
Maďarsko	228 863	8 410	220 453	240 900
Poľsko	65 755	169	65 586	47 540
Slovensko	82 555	307	82 248	52 460
Postúpené pohľadávky (vymáhanie)				
Španielsko	6 314		6 314	8 142
Portugalsko	86 614		86 614	82 549
Maďarsko	0		0	0
Poľsko	0		0	0
Slovensko	2 325		2 325	1 006
Pochybné pohľadávky				
Španielsko	353 858	300 222	53 636	57 410
Portugalsko	439 593	324 597	114 996	8 596 4
Maďarsko	26 926	19 223	7 703	6 863
Poľsko	1 581	953	628	68
Slovensko	4 632	3 840	791	497
	4 585 511	704 348	3 881 163	4 015 532

Pokiaľ ide o úvery poskytnuté súkromným osobám, pohľadávky voči klientom nie sú oprávnené na refinancovanie bankou *Banque de France*.

- Cofidis SA vykazuje podľa CRC 2005-03 diskontovanie (odúročenie) úverov pri reštrukturalizovaných pohľadávkach, ktoré nie sú pochybné. Zníženie hodnoty uvádza v položke nákladov na riziko a zrušenie zníženia hodnoty sa premietne do úrokovej marže (zrušenie diskontu).

K 31. decembru 2020 predstavoval celkový objem diskontov 8 754 000 €.

Členenie k 31.12.2020 (bez viazaných pohľadávok)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Hotovostné pôžičky (zdravé pôžičky)	9 128 009	1 361 259	1 252 854	4 437 187	2 076 709

Tabuľka zmien v odpisoch (v tisícoch eur):

Položky k 31. decembru 2019	1 331 026
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty /preklasifikovanie	52 012
Položky k 31. decembru 2020	1 383 039

3. Podielové účasti a ostatné cenné papiere v dlhodobej držbe

K 31. decembru 2020 nemá Cofidis S.A. v dlhodobej držbe žiadne podielové účasti ani iné cenné papiere.

4. Podiely v pridružených spoločnostiach

Vývoj podielov v pridružených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	01.01.2020	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2020
Hrubá hodnota	638 816	34 934	0	673 750
Zníženia hodnoty	-45 436	0	0	-45 436
Čistá hodnota	593 380	34 934	0	628 314

Tabuľka podielov v pridružených podnikoch (v tisícoch eur)

	Vlastné imanie (po započítaní straty/zisku)	Základné imanie	Pomerový podiel na zákl. imaní	Hrubá účtovná hod. 31.12.2020	Čistá účtovná hodnota 31.12.2020	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý prevádzkový zisk*	Vyplatené dividendy	Zisk/strata pobočky za rok 2020*
COFIDIS Taliansko	59 491	70 425	100,00	117 126	85 100	815 000	0	66 221	0	-10 504
COFIDIS Belgicko	747 088	459 990	99,99	510 495	510 495	0	0	96 881	0	10 550
COFIDIS Česká republika**	11 057	45 390	100,00	45 947	32 536	0	0	0	0	-5 354

* Tieto údaje boli prevzaté z účtovných závierok jednotlivých pobočiek.

** Číselné údaje týkajúce sa Českej republiky sa previedli na eurá podľa priemerného výmenného kurzu v roku 2020 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2020.

Uplatnená metóda oceňovania bola založená na údajoch vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2020, projektovaných údajoch (odhadoch) a trhových údajoch.

3- Podiely v prepojených spoločnostiach

Zmeny v podieloch v pridružených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	01/01/2020	Zvýšenie	Zníženie	31/12/2020
Hrubá hodnota	638 816	34 934	0	673 750
Znehodnotenie	-45 436	0	0	-45 436
Čistá hodnota	593 380	34 934	0	628 314

Tabuľka podielov v pridružených spoločnostiach (v tisícoch eur)

			Podiel na základnom imaní v držbe	Hrubá účtovná hodnota I	Čistá účtovná hodnota 31/12/2020	Úvery a preddávky	Výška záruk a potvrdení	PNIF	Vyplatené dividendy	Miestny výsledok roka I
	1									
COFIDIS Taliansko	59 491	70 425	100.00	117 126	100	815 000	0 0 0	66 221	0 0 0	-10 504
COFIDIS Belgicko	747 088	459 990	99.99	510495	8 495	0	0 0 0	96 881	0 0 0	10 550
COFIDIS Česká republika	11 057	45 390	100.00	45 947	5 536	0	0 0 0	0	0 0 0	-5 354
					510					

Tieto položky sú prevzaté z miestnych sociálnych účtov.

Údaje za Českú republiku boli prepočítané priemerným výmenným kurzom za rok 2020 a záverečným výmenným kurzom k 31. decembru 2020.

Použitá metóda oceňovania je založená na údajoch z účtovného obdobia 2020, projekčných prvkoch a trhových prvkoch.

5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing

V tisícoch eur

	Hrubé sumy	Odpisy		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Čisté sumy
	31.12.2020	účtovné obdobie	úhrn	účtovné obdobie	úhrn	31.12.2020	31.12.2019
Portugalsko	200 007	-55 383	87 484	623	28 170	84 352	85 315
Maďarsko	80 150	11 051	44 256	-1 952	642	35 251	23 714
Poľsko	5 292	629	780	87	87	4 426	1 952
Lízing	285 449	-43 703	132 521	-1 242	28 899	124 029	110 981
Portugalsko	23 292	-16 121	17 192	2 745	2 745	3 354	4 784
Operatívny lízing	23 292	-16 121	17 192	2 745	2 745	3 354	4 784
Spolu	308 740	-59 824	149 713	1 503	31 644	127 383	115 765

6. Dlhodobý nehmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2019	23 356
• Nadobudnutý/vyradený/preklasifikovaný 2020	-6
• Preklasifikovanie	
• Hrubá hodnota k 31.12.2020	23 350
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2019	22 030
• Odpisy	352
• Zrušenie odpisov	-114
• Preklasifikovanie	
• Amortizácia/zníženie hodnoty* k 31.12.2020	22 274
• Čistá hodnota k 31.12.2019	1 326
• Čistá hodnota k 31.12.2020	1 076

7. Nehnuteľnosti, stroje, zariadenia (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2019	147 496
• Nadobudnuté/vyradené 2020	49 405
• Preklasifikovanie	7
• Hrubá hodnota k 31.12.2020	196 907
• Amortizácia k 31.12.2019	47 854
• Odpisy	10 650
• Zrušenie odpisov	-417
• Preklasifikovanie	0
• Amortizácia k 31.12.2020	58 857
• Čistá hodnota k 31.12.2019	99 624
• Čistá hodnota k 31.12.2020	138 820

8. Ostatné aktíva

V tisícoch eur	2020	2019
Zálohové platby dodávateľom	131	358
Zloženie záruk na lízing/prenájom	375	384
Bežné účty hospodárskych záujmových skupín	6 045	6 107
Stav dane z príjmu právnických osôb*	19 926	6 563
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	11 730	11 700
Rôzni dlžníci	18 152	21 270
Spolu	56 359	46 382

*Položka „Stav dane z príjmu právnických osôb“ zodpovedá pohľadávke voči Cofidis Participations (v rámci daňovej integrácie), ktorá súvisí s daňou z príjmu PO.

9. Prechodné položky na strane aktív

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Náklady budúcich období*	3 807	1 863
Očakávané výnosy	18 034	18 486
Menové swapy**	16 690	16 690
Ostatné ***	7 293	5 408
Spolu	45 824	42 447

* Ide najmä o náklady budúcich období, ktoré sa týkajú všeobecných (režijných) nákladov vo výške 2 963 € a 845 000 €

** Ide o operácie tzv. krížové menové swapy (*Cross Currency SWAP*).

*** Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

10. Závazky voči úverovým inštitúciám

Táto položka sa člení nasledovne:

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Bežné účty	5 096	331
Termínované záväzky	8 531 244	9 105 704
Postúpené záväzky	6 618	3 971
Spolu	8 542 958	9 110 006

Členenie k 31.12.2020 (bez viazaných záväzkov)

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Závazky voči úverovým inštitúciám					
<i>Bežné účty</i>	5 096	5 096			
<i>Termínované záväzky</i>	8 531 244	2 029 804	1 740 415	4 447 825	313 200

11. Závazky z cenných papierov

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Viazané záväzky	0	0
Dlhopisy	0	0
Viazané záväzky	0	0
Spolu	50 000	50 000

Členenie k 31.12.2020 (bez viazaných záväzkov)

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z cenných papierov					
<i>ODCP (obchodovateľné dlhové cenné papiere)</i>	50 000	50 000			

12. Ostatné pasíva

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Dodávatelia	12 090	7 920
Zamestnanci a viazané účty	20 961	23 458
Financovanie partnerov	0	3 744
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	1 390	800
Ostatní veritelia	261	42 215
Spolu	39 142	87 570

13. Časové rozlíšenie pasív

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Náklady budúcich období	80 631	75 331
Výnosy budúcich období	0	0
Menové swapy*	15 681	16 796
Iné**	99 847	109 696
Spolu	196 159	201 823

*Ide o krížové menové swapy (*Cross Currency SWAP*).

**Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

Splatné náklady sú spojené najmä so všeobecnými prevádzkovými nákladmi.

14. Rezervy

<i>V tisícoch eur</i>	2019	Prídely do rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv / Preklasifikovanie	2020
Daňové a právne riziká	3 049		1 389	1 660
Závazky voči zamestnancom	11 126	1 603		12 729
Rozličné náklady	18 136	16 174	4 185	30 123
Spolu	32 311	17 777	5 574	44 514

Položka „Rozličné náklady“ zahŕňa rezervu na prípadné spory so zmluvnými partnermi a zamestnancami, ako aj rezervu na všeobecné bankové riziká týkajúce Cofidisu S.A.

15. Podriadené záväzky

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019	
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	200 000	200 000	
Postúpené záväzky	187	199	
Spolu	200 187	200 199	

Hlboko podriadený cenný papier bol vydaný 31.03.2017.

16. Vlastné imanie

Základné imanie COFIDISU tvorí 3 750 000 akcií v hodnote 67,5 milióna eur, ktoré boli v celom rozsahu splatené.

Rozdelenie základného imania:

- Cofidis Participations: 99,99 %
- Ostatní: 0,01 %

<i>V tisícoch eur</i>	2019	Rozdelenie výsledku (zisku) 2019	Rozdelenie dividend	Zvýšenie základného imania / Zmena metódy	2020
Kapitál	67 500				67 500
Ážia	445 319				445 319
Zákonný rezervný fond	6 750				6 750
Ostatné rezervy	385 390	4 890			390 280
Nerozdelený zisk	803 532	202 842			1 006 374
Vlastné imanie (bez zisku/straty)	1 708 491	207 732	0	0	1 916 223

CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2020: 1 916 223 €

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísl'uby poskytnuté klientom

Spoločnosť sa neodvolateľne zaviazala poskytnúť klientom (formou otvorenia revolvingového účtu) do 31.12.2020 úvery, ak o ne požiadajú, v celkovej sume 1,48 miliardy eur.

2. Termínované finančné nástroje

Ide o hedžingové (zabezpečovacie) transakcie, pevné alebo podmienené, uskutočnené s cieľom zabezpečiť komplexné riadenie úrokového rizika.

Záväzky týkajúce sa týchto transakcií boli vykázané ako podsúvahové položky v nominálnej hodnote, ako je vyčíslená v zmluvách. Táto suma vyjadruje objem prebiehajúcich transakcií.

Náklady a výnosy z termínovaných finančných nástrojov, ktorých účelom je zabezpečiť Cofidis SA proti riziku a súčasne zabezpečiť riadenie globálneho úrokového rizika Cofidisu, sa vykázali *prorata temporis* v položke „Úroky a podobné výnosy (náklady)“.

Táto položka zahŕňa:

- SWAPY (COFIDIS veriteľ pevná sadzba a dlžník pohyblivá sadzba) vo výške 4 337 miliónov eur (4 461 miliónov eur k 31. decembru 2019).

Rozloženie k 31.12.2020

<i>V tisícoch eur</i>	Podsúvahové položky spolu	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Derivátové nástroje	4 337 442	359 106	1 415 106	2 563	0

Reálna hodnota derivátových nástrojov predstavuje -11 479 tisíc eur (-10 289 tisíc eur k 31. decembru 2019).

V. Poznámky k výkazu ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov a podobné výnosy z transakcií s klientmi

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
z transakcií s úverovými inštitúciami	4 951	2 978
z transakcií s klientmi	902 214	926 683
ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy	9 700	6 940
Spolu	916 865	936 601

Táto položka v sume 916 865 000 € predstavuje celkový objem obchodov uskutočnených s tretími stranami v rámci obvyklej a bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti.

2. Výnosy z úrokov a podobné výnosy z dlhopisov a iných cenných papierov s pevným úročením

V roku 2020 spoločnosť nevykázala žiaden príjem z dlhopisov alebo iných cenných papierov s pevným úročením.

3. Náklady na úroky a podobné náklady na dlhopisy a iné cenné papiere s pevným úročením

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Náklady na úroky a dlhopisy	0	0
Náklady na úroky a na obchodovateľné dlhopisy so strednou dobou splatnosti (do jedného roka)	0	0
Náklady na úroky a vkladové certifikáty	0	0
Náklady na úroky a podriadené cenné papiere	3 508	3 457
Spolu	3 508	3 457

4. Poplatky a provízie

Nákladové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Transakcie s úverovými inštitúciami	18 974	22 461
Spolu	18 974	22 461

Poplatky a provízie tvoria najmä odmeny za sprostredkovanie a medzibankové poplatky.

Výnosové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Transakcie s klientmi	181 397	181 607
Poskytnuté služby	68 485	53 730
Spolu	249 882	235 337

Prijaté poplatky a provízie tvoria najmä odmeny za sprostredkovanie a poplatky uhradené klientmi za bankové služby.

5. Všeobecné prevádzkové náklady

- Personálne náklady: (v tisícoch eur)

	2020	2019
Mzdy, platy, odmeny	125 863	120 624
Odvody do poisťovní	36 423	35 393
Podiely na zisku a podielová účasť	5 784	7 397
Dane, poplatky a podobné platby odvádzané z odmien	9 552	9 125
Spolu	177 622	172 539

- Ostatné náklady: (v tisícoch eur)

342 139 358 036

SPOLU 519 761 530 575

6. Náklady na riziko (v tisícoch eur):

	2020	2019
Náklady na pohľadávky voči klientom	357 468	259 897
	-----	-----
Náklady na riziko	357 468	259 897

Prehľad nákladov na pohľadávky voči klientov

	2020	2019
Pohľadávky pripísané k stratám	392 961	314 109
Vymoženie odpísaných pohľadávok	- 90 208	-95 562
Odpisy/zrušenie odpisov	54 715	41 350
Náklady na riziko	357 468	259 897

7. Zisk alebo strata z neobežných aktív:

	2020	2019
Zníženie hodnoty CP prepojených podnikov (pozn. III.4)	0	4 859
Zisk alebo strata z dlhodob. hmot. majetku	<u>-236</u>	<u>- 536</u>
Spolu	-236	4 323

8. Informácie o segmentoch (v tisícoch eur):

	Francúzsko	Slovensko	Poľsko	Portugalsko	Španielsko	Maďarsko
Čistý výnos z bank. činnosti	556 972	5 430	3 070	192 120	279 116	35 039
Náklady na riziko	183 097	723	693	47 247	118 024	7 685
Čistý zisk alebo strata	72 075	-337	-2 345	45 389	25 550	1 301

VI. Iné informácie

1. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v roku 2020:

Vedúci zamestnanci	738
Radoví zamestnanci	2 951
Spolu	3 689

2. Daň z príjmu právnických osôb

Výška dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi do poisťovní predstavuje 41 788 0000 €.

Od 1. januára 2010 je Cofidis SA členom bankovej skupiny Cofidis Participations vytvorenej na účely daňovej integrácie.

Medzi vykázanou daňou a daňou, ktorá by spoločnosti vznikla, ak by nedošlo k daňovej integrácii, nie je žiadny rozdiel.

3. Odmeny členom vedenia

Táto informácia nebola uvedená, lebo by umožnila zistiť platové pomery istého člena vedenia spoločnosti.

Členom predstavenstva nebola vyplatená žiadna odmena za účasť na zasadnutiach.

4. Odmeny audítorm

Informácie o odmenách audítorm sa nachádzajú v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke Cofidis Participations.

5. Prehľad údajov o pridružených podnikoch a podielových účasťach

V tisícoch eur

Položka	Suma
Bežné účty	423 467
Poskytnuté úvery a viazané pohľadávky	10 336
Rôzni dlžníci	8 486
Prijaté úvery a viazané záväzky	8 468 718
Rôzni veritelia	32 892
Podriadené záväzky	200 187
Finančné výnosy	9 718
Finančné náklady	21 285
Poplatky a provízie (odmeny)	174 621
Všeobecné prevádzkové náklady	115 363

6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa navrhne takéto rozdelenie zisku:

Prevedenie do ďalšieho obdobia k 31.12.2020	1 006 374 569,80 €
Zisk za rok 2020	141 633 649,90 €
	<hr/>
Rozdeliteľný zisk	1 148 008 219,70 €
Suma určená na dividendy	€
Suma určená do zákonného rezervného fondu	€
Suma určená na rôzne rezervy	4 518 932,52 €
Suma určená na prevedenie do ďalšieho obdobia	1 143 489 287,18 €

8. Konsolidujúca spoločnosť

Konsolidácia Cofidisu SA k 31. decembru 2019 sa uskutočnila celkovým začlenením jeho účtovníctva do účtovníctva bankových skupín Cofidis Participations a CM11-CIC, so sídlami v uvedenom poradí: Parc de la Haute Borne, 61 avenue de Halley 59667 Villeneuve d'Ascq, a rue de Wacken 67000 Strasbourg (Štrasburg).

