

# COFIDIS

Audítorská správa  
o overení ročnej konsolidovanej účtovnej závierky

(Účtovné obdobie ukončené dňa 31. decembra 2023)

**PricewaterhouseCoopers Audit**  
63, rue de Villers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

**MAZARS**  
61, rue Henri Regnault  
92075 Paris-La-Défense Cedex

## **Audítorská správa o overení konsolidovanej účtovnej závierky**

(Účtovné obdobie ukončené dňa 31. decembra 2023)

Adresované akcionárom spoločnosti

### **COFIDIS**

Parc de la Haute Borne  
61, avenue Halley  
59866 Villeneuve d'Ascq Cedex

## **Názor**

V rámci plnenia úloh, ktorými nás poverilo valné zhromaždenie Vašej spoločnosti, sme uskutočnili audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Cofidis, ktorá sa nachádza v prílohe tejto správy, a to účtovného obdobia končiaceho sa dňa 31. decembra 2023.

Potvrdzujeme, že z hľadiska štandardov IFRS prijatých Európskou úniou, predstavuje ročná konsolidovaná účtovná závierka pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia spoločnosti za uplynulý rok, ako aj o finančnej a majetkovej situácii spoločnosti ku koncu účtovného obdobia a o konsolidovaných osobách a subjektoch ako celku.

## **Základ pre názor**

### ***Poskytnuté údaje***

Audit sme vykonali podľa odborných audítorských štandardov platných vo Francúzsku. Domnievame sa, že údaje, ktoré sme zhromaždili sú postačujúce a predstavujú vhodný základ na vyslovenie nášho názoru.

Zodpovednosť, ktorú podľa týchto štandardov znášame, je bližšie špecifikovaná v tejto správe, a to v časti s názvom „Zodpovednosť audítorov za jednotlivé body kontrolované v rámci auditu ročnej konsolidovanej účtovnej závierky“ tejto správy.

### ***Nezávislosť***

Audit účtovného obdobia od 1. januára 2023 až do času vydania tejto audítorskej správy sme vykonali nestranne, tak ako nám to predpisuje obchodný a audítorský zákon, ktorým sme viazaní. Rovnako prehlasujeme, že sme neposkytli zakázané služby podľa článku 5 odsek 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

## Odôvodnenie názoru – kľúčové body auditu

Podľa ustanovení článkov L.821-53 a R.821-180 Code de commerce (*poznámka prekladateľa*: francúzsky obchodný zákonník) o odôvodnení záverov audítorského posudku, Vás týmto informujeme o nasledujúcich kľúčových bodoch vykonaného auditu z hľadiska významných nesprávností, ktoré boli podľa nášho odborného názoru najpodstatnejšie pre vykonanie auditu ročnej konsolidovanej účtovnej zvierky účtovného obdobia, ako aj pre posúdenie rizík.

Názor, ktorý uvádzame bol vypracovaný v kontexte auditu ročnej konsolidovanej účtovnej zvierky ako celku, a teda je v súlade s vyššie zmieneným názorom. Nevyjadrujeme názor k samostatným údajom uvedeným v ročnej konsolidovanej účtovnej zavierke.

### Kľúčový bod auditu: odpisovanie z titulu úverového rizika

<i>Zistené riziko</i>	<i>Naša odpoveď</i>
<p>Vzhľadom na činnosť spoločnosti ako úverovej inštitúcie zameranej na spotrebiteľské úvery je Skupina Cofidis S.A. vystavená úverovým rizikám neuspokojenia záväzku. Tieto riziká vyplývajú z neschopnosti klientov plniť vlastné finančné záväzky.</p> <p>V zmysle časti „zníženie hodnôt“ štandardu IFRS 9 zaznamenala Vaša skupina znehodnotenia súvisiace s krytím strát z očakávaných rizík (vo vzťahu k buckets 1 a 2) alebo strát zo zvýšených rizík (vo vzťahu k buckets 3).</p> <p>Tak ako to je uvedené v časti III.1.7 prílohy k súvahe sú zníženia vypočítané použitím štatistickej modelácie. Tieto zníženia hodnôt sú vyčíslené prostredníctvom štatistického modelu, ktorý z tokov krytia a strát vyčíslených na základe historických údajov homogénneho portfólia pohľadávok stanoví očakávané toky pohľadávok v budúcnosti.</p> <p>Ohodnotenie očakávaných úverových strát portfólia klientskych pôžičiek vyžaduje vyslovenie predpokladu k nasledujúcim bodom:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ocenenie významného znehodnotenia úverového rizika ku klasifikácii hodnoty</li> </ul>	<p>Naša práca spočíva v zhodnotení primeranosti použitých modelov v zmysle normy IFRS 9 a v zhodnotení kvality údajov použitých za účelom zhodnotenia odpisov klientskych pohľadávok. V spolupráci s našimi odborníkmi sme:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zhodnotili existenciu internej kontroly, ktorá zahŕňa klasifikáciu cenných papierov ako Bucket 1, 2 alebo 3, ako aj výpočtový proces zníženia v jednotlivých Buckets,</li> <li>- prieskumom skontrolovali klasifikáciu cenných papierov v jednotlivých Buckets,</li> <li>- zhodnotili existenciu riadenia, odvolávajúcu sa na opakovanie ustálených modelov zníženia hodnôt, použitých parametrov pri ich výpočte, ako aj vývoj zníženia hodnôt vo vzťahu k pravidlám IFRS 9,</li> <li>- zhodnotili súlad výpočtových metód a úprav kalibrácie ustanovení normy IFRS 9, najmä: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kritéria degradácie úverového rizika;</li> </ul> </li> </ul>

<p>cenných papierov bucket 1, bucket 2 alebo bucket 3,</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ocenenie výšky očakávaných strát podľa jednotlivých Buckets.</li></ul> <p>Považujeme určenie adekvátnej úrovne krytia úverového rizika zníženiami a súvisiacu úroveň ceny rizika za základný bod auditu pre účtovné obdobie roka 2023 s ohľadom na skutočnosť, že vytvorené rezervy predstavujú významný predpoklad pre účely ohodnotenia účtov, pričom tieto sú výsledkom odhadov vedenia spoločnosti vo veciach zistenia hodnoty úverových cenných papierov, ako aj určenia parametrov a možností výpočtov zníženia cenných papierov v Bucket 1, 2 a 3.</p> <p>Rezervy zníženia hodnôt úverových cenných papierov a ďalších sú vo výške 1 866 miliónov EUR, pričom:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 358 miliónov EUR predstavuje Bucket 1 alebo Štatút 1;</li><li>• 265 miliónov EUR predstavuje Bucket 2 alebo Štatút 2 a;</li><li>• 1 243 miliónov EUR predstavuje Bucket 3 alebo Štatút 3.</li></ul> <p>Pre viac informácií o účtovných princípoch alebo vysvetlení vid' paragraf č. III.1.7., č. IV.6 a č. VI.4 prílohy konsolidovanej závierky.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Výpočty očakávaných strát (prehľad modelov, kalibrácie PD, LGD, hypotéz forward looking...),</li></ul> <ul style="list-style-type: none"><li>- zhodnotili vhodnú úroveň použitých parametrov pre výpočet zníženia ku dňu 31. decembra 2023,</li><li>- vykonali kontrolu vykonaných zmien údajov použitých vo výpočtových modeloch,</li><li>- vykonali kontrolu zohľadnenie výpočtových modelov pri zníženiach v informačných systémoch,</li><li>- vykonali sme kontrolu informačného systému používaného Skupinou, najmä sme skontrolovali všeobecné informatické kontroly, rozhrania, ako aj kontroly vykonané na základe osobitných údajov súvisiacich so znením IFRS 9,</li><li>- vykonali sme kontrolu finančnej informácie uvedenej v poznámkach, nevyhnutnej podľa normy IFRS 9 z titulu „Odpisov“ ku dňu 31. decembra 2023.</li></ul>
---	--

**Kľúčový bod auditu: právne riziko a riziko zosúladenia – Cofidis Španielsko**

<i>Zistené riziko</i>	<i>Naša odpoveď</i>
<p>Cofidis Španielsko je súčasťou súdnych konaní a žalôb zo strany svojich klientov, tak ako to je opísané v časti II-2 prílohy konsolidovanej účtovnej závierky.</p> <p>Rozhodnutie o účtovaní alebo neúčtovaní krytia a jeho výške vyžaduje z povahy veci prijatie odhadov, súvisiacich s predpokladaným objemom žalôb, ako aj nákladov konaní, ktoré sa aktuálne zdajú byť veľmi nejasné, a to najmä s ohľadom na ich potenciálny vývoj a záver.</p> <p>Vzhľadom na citlivosť stanovenia krytia v súvislosti s uvedenými predpokladmi, ktoré v sebe zahŕňajú významné riziko podstatných anomálií uvedených v konsolidovanej účtovnej závierke, je táto skutočnosť uvedená v prehľade kľúčových bodov auditu pre účtovné obdobie roka 2023.</p> <p>Ku dňu 31. decembra 2023 je krytie rizík a náklady v kumulovanej hodnote spolu vo výške 40,8 miliónov EUR, pričom sú účtované za účelom krytia rizík súvisiacich s klientskymi žalobami spoločnosti Cofidis Španielsko.</p> <p>Pre viac informácií o týchto operáciách a použitých účtovných princípoch, konzultujte časť II-2, III-5 a IV-16 prílohy ku konsolidovanej účtovnej závierke.</p>	<p>Oboznámili sme sa s procesom ocenenia rizík a internej kontroly, súvisiacej s vytvorením krytia, a to najmä s aplikáciou polročných výmen vedenia, ako aj vedenia kontroly skupiny, ako aj všeobecného a právneho vedenia dcérskej spoločnosti prostredníctvom tretej osoby, ktorou sú miestni audítori.</p> <p>Naša práca spočívala v:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• oboznámenie sa s prvkami žalôb a nárokov, ktoré má subjekt k dispozícii;</li> <li>• vykonanie skúšok kvality vstupných údajov a hypotéz prijatých vedením spoločnosti;</li> <li>• zhodnotenie základných prvkov hypotéz, použitých na stanovenia výšky krytia z dostupných informácií;</li> <li>• zhodnotenie úrovne účtovaného krytia ku dňu 31. decembra 2023;</li> <li>• kontrola finančných informácií uvedených v poznámkach, v prílohe konsolidovanej účtovnej závierky.</li> </ul>

**Osobitné skúmania**

Rovnako sme pristúpili ku kontrole dodržania odborných noriem výkonu činnosti, platných na území Francúzska, ako aj k osobitnému skúmaniu informácií súvisiacich so skupinou, ako aj údajov uvedených v správe vedenia spoločnosti, a to v zmysle jednotlivých zákonov a vyhlášok.

Nemáme poznatky, ktoré by sme chceli vysloviť v súvislosti s pravdivosťou a súladom účtovnej závierky.

COFIDIS

Audítorská správa o overení konsolidovanej účtovnej závierky

Účtovné obdobie ukončené dňa 31. decembra 2023 – strana č. 5

---

## **Iné skúmania alebo informácie v zmysle zákonných ustanovení a vyhlášok**

### ***Vymenovanie audítorov***

Na valnom zhromaždení zo dňa 30. mája 2018 bola za audítora spoločnosti Cofidis vymenovaná audítorská spoločnosť Mazars. Na valnom zhromaždení zo dňa 29. mája 2012 bola za audítora spoločnosti vymenovaná audítorská spoločnosť PricewaterhouseCoopers Audit.

Ku dňu 31. decembra 2023 si spoločnosť Mazars plnila svoje audítorské povinnosti už 6. rok po sebe nasledujúci rok a spoločnosť PricewaterhouseCoopers Audit plnila svoje audítorské povinnosti už 12. rok po sebe.

### **Zodpovednosť manažmentu a osôb v riadiacich a v správnych orgánoch spoločnosti za zostavenie ročnej účtovnej závierky**

Manažment spoločnosti má povinnosť zostaviť ročnú konsolidovanú účtovnú závierku v súlade so štandardmi IFRS prijatými Európskou úniou, ako aj vykonať internú kontrolu, ktorú bude považovať za nevyhnutnú k zostaveniu ročnej konsolidovanej účtovnej závierky. Uvedená účtovná závierka nesmie obsahovať významné nesprávne bez ohľadu na to, či tieto nesprávne vznikli v dôsledku podvodného konania alebo chýb.

Pri zostavovaní ročnej konsolidovanej účtovnej závierky je manažment spoločnosti povinný posúdiť, či je spoločnosť schopná udržať svoju činnosť, v relevantnom prípade uviesť potrebné informácie v závierke, a to najmä informácie týkajúce sa pokračovania činnosti, ako aj uplatniť účtovný štandard vzťahujúci sa na pokračovanie činnosti, s výnimkou prípadu, kedy má dôjsť k likvidácii spoločnosti alebo k zrušeniu jej činnosti.

Ročnú konsolidovanú účtovnú závierku zostavilo predstavenstvo spoločnosti.

### **Zodpovednosť audítorov za audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky**

Našou úlohou je vypracovať správu o konsolidovanej účtovnej závierke. Naším cieľom je získať primeranú istotu, že ročná konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávne. Primeranou istotou sa rozumie vysoká miera istoty, pričom však nemožno zaručiť, že audit vykonaný podľa audítorských štandardov umožní systematické odhalenie každej významnej nesprávne. Nesprávne môžu vzniknúť z dôvodu podvodného konania alebo chýb a za významné sa považujú iba v prípade, že je možné očakávať, že spoločne alebo jednotlivito budú mať vplyv na ekonomické rozhodnutia, ktoré budú prijaté na ich základe.

Tak ako to je upravené v článku L.821-55 Obchodného zákonníka, je našou úlohou overiť konsolidovanú účtovnú závierku a nie zaručiť životaschopnosť a kvalitu riadenia Vašej spoločnosti.

V rámci auditu vykonávaného podľa audítorských štandardov vo Francúzsku, vyjadruje audítor svoj odborný názor počas trvania celého auditu.

Audítor okrem iného:

- identifikuje a posúdi riziko výskytu významných nesprávností v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke, či už vzniknutých na základe podvodného konania alebo chýb, ďalej určí a uplatní audítorské postupy zamerané na uvedené riziko a zhromaždí údaje, ktoré budú podľa neho dostatočné a vhodné na to, aby sa stali základom pre jeho názor. Riziko nezistenia významnej nesprávnosti vzniknutej v dôsledku podvodného konania je oveľa väčšie než riziko nezistenia významnej nesprávnosti vzniknutej v dôsledku chyby, nakoľko podvod môže predstavovať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné zamlčanie údajov, nepravdivé vyhlásenia alebo obchádzanie internej kontroly;
- oboznámi sa s vnútornou kontrolou relevantnou pre audit, aby vzhľadom na danú okolnosť určil vhodné audítorské postupy a nie aby vyjadril stanovisko k účinnosti internej kontroly;
- posúdi vhodnosť použitých účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov uskutočnených manažmentom spoločnosti, ako aj súvisiacich informácií obsiahnutých v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke;
- posúdi vhodnosť uplatnenia účtovného štandardu týkajúceho sa nepretržitej činnosti spoločnosti zo strany manažmentu a podľa zozbieraných údajov aj existenciu, resp. neexistenciu významnej pochybnosti súvisiacej s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli spochybníť schopnosť spoločnosti udržať prevádzkovanie svojej činnosti. Toto posúdenie sa opiera o údaje zozbierané do dátumu vypracovania audítorskej správy, pričom je nevyhnutné pripomenúť, že neskoršie okolnosti alebo udalosti by mohli spochybníť ďalšie prevádzkovanie činnosti. V prípade, že audítor skonštatuje existenciu významnej pochybnosti, upozorní na ňu vo svojej správe s poukazom na informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke; v prípade, že k takejto pochybnosti nemá informácie alebo táto nemá významný charakter, vysloví svoj záver s podmienkou alebo záver odmietne vysloviť.
- posúdi prezentáciu celej ročnej konsolidovanej účtovnej závierky a vyhodnotí, či ročná konsolidovaná účtovná závierka obsahuje také informácie o transakciách a udalostiach, ktoré poskytujú verný obraz o situácii spoločnosti;
- vo vzťahu k finančným informáciám o konsolidovaných osobách a subjektoch zhromaždí údaje, ktoré považuje za dostatočné a vhodné za účelom vyslovenia názoru o konsolidovaných účtoch. Je zodpovedný za vedenie, dohľad a realizáciu auditu konsolidovaných účtov, ako aj za vyslovený názor k účtovnej závierke.

V Neuilly-sur-Seine a Paríž-La-Défense, dňa 09. mája 2023

Audítori

PricewaterhouseCoopers Audit

Mazars

(podpis)

Nicolas Wilfart

(podpis)

Anne Veaute

2BE8C0C76ED7444

65239A6437884C1

**COFIDIS S.A.**

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
ZOSTAVENÁ KU DŇU 31. DECEMBRA 2023**



<b>Súvaha AKTÍV</b> – <i>V tisíc. EUR</i>	Poznámka	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>
Pokladňa, centrálné banky	IV.1	22	8
Finančné aktíva reálnej vykázanej hodnoty	IV.2	97	336
Derivované nástroje krytia	IV.3	186 233	76 646
Cenné papiere amortizovanej hodnoty	IV.4		
Úvery a pohľadávky amortizovanej hodnoty voči úverovým inštitúciám	IV.5	670 354	778 994
Úvery a pohľadávky amortizovanej hodnoty voči klientom	IV.6	12 991 644	14 091 731
Rozdiel precenenia portfólií krytých sadzbou	IV.3	-143 509	-30 962
Splatné daňové pohľadávky	IV.14	16 369	18 338
Odložené daňové pohľadávky	IV.14	122 534	125 520
Vyrovnávacie účty a rôzne aktíva	IV.7	125 880	164 744
Účasť v rovnocenných spoločnostiach		-	-
Investičné nehnuteľnosti			5876
Hmotný investičný majetok	IV.8	179 176	169 443
Nehmotný investičný majetok	IV.9	16 974	16 977
Goodwill	IV.10	27 132	27 132
<b>Spolu aktíva</b>		<b>14 192 906</b>	<b>15 444 782</b>

Strana 1/69

Strana 2/69

**Súvaha PASÍV - V tisíc. EUR**

	Poznámka	31/12/2022	31/12/2023
Centrálne banky			
Finančné pasíva reálnej vykázanej hodnoty	IV.2		
Derivované nástroje krytia	IV.3	898	34 004
Záväzky voči úverovým inštitúciám amortizovanej hodnoty	IV.11	11 145 617	12 286 684
Záväzky voči klientom amortizovanej hodnoty	IV.12	9 821	7 010
Záväzky z titulov amortizovanej hodnoty	IV.13	50 033	50 068
Rozdiel precenenia portfólií krytých sadzbou	IV.3	-	-
Splatné daňové záväzky	IV.14	3 846	2 573
Odložené daňové záväzky	IV.14	10 041	1 829
Vyrovnávacie účty a rôzne pasíva	IV.15	343 906	392 857
Technické rezervy poisťných zmlúv		-	-
Rezervy	IV.16	110 552	89 228
Podriadené záväzky		200 455	200 657
<b>SPOLU ZÁVÄZKY</b>		<b>11 875 169</b>	<b>13 064 910</b>
Vlastné imanie skupiny	IV.17	2 317 795	2 380 007
Kapitál a súvisiace rezervy		512 819	517 003
Konsolidované rezervy		1 658 501	1 774 438
Skrytý alebo odložený zisk/strata zaúčtovaný do vlastného imania		25 656	-3 328
Výsledok obdobia		120 820	91 894
Menšinové podiely		-56	-135
<b>SPOLU VLASTNÝ KAPITÁL</b>		<b>2 317 739</b>	<b>2 379 872</b>
<b>SPOLU ZÁVÄZKY</b>		<b>14 192 908</b>	<b>15 444 782</b>

<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT</b> <i>V tisíc. EUR</i>	Pozn.	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>
Úroky a obdobné výnosy		1 085 673	1 466 556
Úroky a obdobné náklady		-112 088	-523 350
Provízie (výnosy)		349 886	376 726
Provízie (náklady)		-49 453	-43 689
Čistý zisk (strata) finančných nástrojov reálnej vykázanej hodnoty		-606	350
Čistý zisk (strata) finančných aktív na predaj		1 409	8 034
Výnosy iných činností		-285	-457
Náklady iných činností			
<b>ČISTÝ BANKOVÝ VÝNOS</b>	<b>VI.1</b>	<b>1 274 536</b>	<b>1 284 171</b>
Všeobecné náklady prevádzkovania	VI.2	-699 313	-699 053
Dotácie amortizácii a rezerv investičného hmotného a nehmotného majetku	VI.3	-21 644	-22 546
<b>HRUBÝ VÝSLEDOK PREVÁDZKOVANIA</b>		<b>553 579</b>	<b>562 572</b>
Cena rizika	VI.4	-378 539	-431 873
<b>VÝSLEDOK PREVÁDZKOVANIA</b>		<b>175 040</b>	<b>130 699</b>
Podiel na čistom výsledku podnikov zaúčtovaných podľa metódy vlastného imania		-	-
Čistý zisk a strata iných aktív	VI.5	-76	-50
Zmena hodnoty goodwill			
<b>VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM</b>		<b>174 964</b>	<b>130 649</b>
Daň z príjmu	VI.6	-54 118	-38 755
Čistý daňový výsledok ukončených alebo postúpených činností			
<b>ČISTÝ VÝSLEDOK</b>		<b>120 846</b>	<b>91 894</b>
Menšinové podiely		27	0
<b>ČISTÝ VÝSLEDOK – PODIEL SKUPINY</b>		<b>120 820</b>	<b>91 894</b>
Zisk na akciu (v EUR)		32,22	24,51

Čistý výsledek, zisk a strata, přímo účtované vo vlastnom imaní

<i>V tisíc. EUR</i>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Čistý výsledek podiel skupiny</b>	<b>120 818</b>	<b>91 894</b>
Kurzové odchýlky	982	(2 084)
Precenenie derivovaných nástrojov krytia	25 557	(25 806)
Precenenie dlhodobých spoločenských výhod	6 857	(1 094)
<b>Spolu priamo účtovaný zisk a strata vo vlastnom imaní skupiny</b>	<b>33 396</b>	<b>(28 984)</b>
Čistý výsledek, zisk a strata priamo účtované vo vlastnom imaní v rámci skupiny	154 214	62 910
Čistý výsledek, zisk a strata priamo účtované vo vlastnom imaní v rámci menšinových podielov	27	(79)
<b>Čistý výsledek, zisk a strata priamo účtované vo vlastnom imaní</b>	<b>154 241</b>	<b>62 831</b>

Údaje sú uvedené v čistej výške po zdanení (ak zdanené).

<i>V tisíc. EUR</i>	Kapitál a viazané rezervy	Konsolid. rezervy	Spolu zisk a strata účtovaná priamo vo vlastnom imaní	Čistý výsledok podiel skupiny	Vlastné imanie podiel skupiny	Vlastné imanie Menšinové podieľy	Spolu Vlastné imanie
Vlastné imanie ku dňu 1. január 2022	617 820	1 420 335	-7 738	133 164	2 163 581	-393	2 163 189
Navýšenie imania					0		0
Zložka vlastného imania hybridných nástrojov		133 164			0		0
Odvod výsledku 2021				-133 164	0		0
Odplata podriadených titulov na dobu neurčitú					0		0
Medzisúččet pohybov súvisiacich s akcionármi	0	133 164	0	-133 164	0	0	0
Variácia zisku a strát priamo účtovaných vo vlastnom kapitály		33 396	0		33 396	309	33 705
Výsledok rok 2022				120 818	120 818	27	120 845
Medzisúččet	0	33 396	0	120 818	154 214	336	154 550
Vplyv akvizícií a postúpení na menšinové podieľy					0		0
Iné variácie					0		0
Vlastné imanie ku dňu 31. december 2022	617 820	1 586 896	-7 738	120 818	2 317 795	-56	2 317 739
Dopad zavedených účtovných metód					0		0
Dopad vykonania opráv		-698			-698		-698
Vlastné imanie ku dňu 1. január 2023	617 820	1 586 197	-7 738	120 818	2 317 097	-56	2 317 041
Navýšenie imania					0		0
Zložka vlastného imania hybridných nástrojov					0		0
Odvod z výsledku 2022		120 818		-120 818	0		0
Odplata podriadených titulov na dobu neurčitú					0		0
Medzisúččet pohybov súvisiacich s akcionármi	0	120 818	0	-120 818	0	0	0
Variácia zisku a strát priamo účtovaných vo vlastnom kapitály		-28 984	0		-28 984	-79	-29 063
Výsledok rok 2023				91 894	91 894		91 894
Medzisúččet	0	-28 984	0	91 894	62 910	-79	62 831
Vplyv akvizícií a postúpení na menšinové podieľy					0		0
Iné variácie					0		0
Vlastné imanie k 31. decembru 2023	617 820	1 678 031	-7 738	91 894	2 380 008	-135	2 379 872

<b>TABUĽKA PEŇAŽNÝCH TOKOV (v tisíc. EUR)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM</b>	130 650	174 963
Čisté dotácie amortizácii hmot. a nehmot. majetku	21 183	19 906
Zníženia goodwill a iného majetku	1 363	1 739
Čisté dotácie rezerv	140 741	25 602
Podiel výsledkov ekvivalentných spoločností	0	0
+/- čistej straty/zisku investičnej činnosti	50	76
Výnosy a straty finančnej činnosti	0	0
Iné pohyby	-16 869	-35 681
<b>Spolu nepeňažné prvky zahrnuté v čistom výsledku pred zdanením a iné úpravy</b>	<b>146 468</b>	<b>11 641</b>
Toky súvisiace s operáciami s úverovými inštitúciami	1 149 449	1 582 721
Toky súvisiace s operáciami klientov	-1 332 769	-1 511 205
Toky súvisiace s operáciami ovplyvňujúcimi finančné aktíva a pasíva	108 001	-146 896
Toky súvisiace s operáciami ovplyvňujúcimi nefinančné aktíva a pasíva	-63 964	72 381
Vybrané dane	-43 471	-65 563
<b>Čisté zníženie (zvýšenie) aktív a pasív vyplývajúcich z operačnej činnosti</b>	<b>-182 753</b>	<b>-68 562</b>
<b>Spolu čisté peňažné toky generované operačnou činnosťou (A)</b>	<b>94 365</b>	<b>118 042</b>
<b>Toky súvisiace s finančnými aktívami a účasťou</b>	-239	-52
<b>Toky súvisiace s investičným nehnuteľným majetkom</b>	0	0
<b>Toky súvisiace s investičným nehmotným a hmotným majetkom</b>	<b>-18 616</b>	<b>-12 102</b>
Investičné úpravy	0	0
<b>Spolu čisté peňažné toky súvisiace s investičnými operáciami (B)</b>	<b>-18 855</b>	<b>-12 154</b>
<b>Peňažné toky z alebo smerom k akcionárom</b>	<b>-1 106</b>	<b>-152</b>
<b>Iné čisté peňažné toky z finančných aktivít</b>	0	0
Finančné úpravy	0	0
<b>Spolu čisté peňažné toky súvisiace s finančnými operáciami (C)</b>	<b>-1 106</b>	<b>-152</b>
Vplyv zmien výmenného kurzu a pôsobnosti (D)	893	1 767
<b>Čisté zvýšenie (zníženie) pokladne a ekvivalentov. (A+B+C+D)</b>	<b>75 297</b>	<b>107 503</b>
Spolu čisté peňažné toky generované operačnou činnosťou (A)	94 365	118 042
Spolu čisté peňažné toky súvisiace s investičnými operáciami (B)	-18 855	-12 154
Spolu čisté peňažné toky súvisiace s finančnými operáciami (C)	-1 106	-152
Vplyv zmien výmenného kurzu a pôsobnosti (D)	893	1 767
<b>POKLADŇA A EKVIVALENTY V DEŇ OTVORENIA</b>	<b>656 030</b>	<b>548 528</b>
Pokladňa, centrálné banky, CCP (Aktíva a pasíva) – DEŇ OTVORENIA	22	721
Účty a úvery/pôžičky voči úverovým inštitúciami – DEŇ OTVORENIA	656 008	547 807
<b>POKLADŇA A EKVIVALENTY V DEŇ UZAVRETIA</b>	<b>731 327</b>	<b>656 030</b>
Pokladňa, centrálné banky, CCP (aktíva a pasíva) – DEŇ UZAVRETIA	8	22
Účty a úvery/pôžičky voči úverovým inštitúciami – DEŇ UZAVRETIA	731 319	656 008
<b>ZMENA ČISTEJ HODNOTY POKLADNE</b>	<b>75 297</b>	<b>107 503</b>

# OBSAH

- I - Úvod
  
- II - Všeobecne
  - 1- Predstavenie subjektu
  - 2- Podstatné skutočnosti účtovného obdobia
  - 3- Zjednodušená organizačná schéma skupiny COFIDIS S.A. ku dňu 31. decembra 2023
  - 4- Udalosti po zostavení účtovnej uzávierky
  - 5- Informácie súvisiace so spriaznenými osobami
  - 6- Rozsah a metódy konsolidácie
  
- III - Účtovné princípy a metódy
  - 1- Finančné nástroje
  - 2- Odložené daňové povinnosti
  - 3- Investičný majetok
  - 4- Goodwill
  - 5- Rezervy
  - 6- Zamestnanecké výhody
  - 7- Nástroje vlastného imania: hlboko podriadené tituly
  - 8- Úrokové výnosy a náklady
  - 9- Čisté výnosy z provízií
  - 10- Nájomné zmluvy
  - 11- Posúdenia a odhady použité pri príprave účtovných výkazov
  
- IV - **Poznámky ku konsolidovanej súvahe**
  - 1- Pokladňa, centrálné banky
  - 2- Finančné aktíva a pasíva reálnej vykazovanej hodnoty
  - 3- Derivované nástroje krytia
  - 4- Finančné aktíva k predaju
  - 5- Úvery a pohľadávky voči úverovým inštitúciám
  - 6- Úvery a pohľadávky voči klientom
  - 7- Vyrovnávacie účty a rôzne aktíva
  - 8- Hmotný investičný majetok
  - 9- Nehmotný investičný majetok
  - 10- Goodwill
  - 11- Záväzky voči úverovým inštitúciám
  - 12- Záväzky voči klientom
  - 13- Záväzky z titulov/cenných papierov
  - 14- Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky
  - 15- Vyrovnávacie účty a rôzne pasíva
  - 16- Rezervy
  - 17- Podriadené záväzky
  - 18- Vlastný kapitál
  - 19- Syntéza kategórií finančných nástrojov podľa účtovných kategórií

V - Poznámky ku konsolidovanej podsúvahe

- 1- Finančné záväzky a záruky
- 2- Terminované finančné nástroje

VI - Poznámky ku konsolidovanému výkazu ziskov a strát

- 1- Čistý bankový výnos
- 2- Všeobecné náklady prevádzkovania
- 3- Dotácie amortizácii a zníženie hmotného a nehmotného majetku
- 4- Cena rizika
- 5- Čistý zisk a strata iných aktív
- 6- Dane
- 7- Odmena audítorov

VII - Sektorové informácie

- 1- Definícia odvetví činnosti
- 2- Sektorové informácie podľa geografického umiestnenia: výkazové údaje
- 3- Sektorové informácie podľa geografického umiestnenia: súvahové údaje

VIII - Zamestnanecké výhody

- 1- Náklady na zamestnancov
- 2- Počet zamestnancov
- 3- Výhody po ukončení pracovného pomeru – program určených plnení
- 4- Iné dlhodobé výhody
- 5- Aktuárske hypotézy
- 6- Uvedenie rezerv do súvahy
- 7- Finančné zabezpečenie programu
- 8- Analýza citlivosti
- 9- Odmeňovanie vedúcich pracovníkov

IX - Vystavenie sa rizikám a politike krytia

- 1- Úverové riziko
- 2- Riziko protistrany finančných operácií
- 3- Riziko globálnej úrokovej miery, likvidity a kurzu
- 4- Kontrola operácií



# PRÍLOHY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE 2023

## COFIDIS S.A.

### I – ÚVOD

V zmysle nariadenia (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov a nariadenia (ES) č. 1126/2008 o prijímaní predmetných štandardov, sú konsolidované účtovné závierky zostavované podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS, prijatých Európskou úniou dňa 31. decembra 2022. Predmetné štandardy sú k dispozícii na webovej stránke Európskej komisie: [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting\\_en#ifrs-financial-statements](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en#ifrs-financial-statements)

Finančné výkazy sú zobrazené vo formáte uvedenom v odporúčaní č. 2017-02 Úradu účtovných štandardov o vykazovaní IFRS. Výkazy sú v súlade s medzinárodnými účtovnými normami, prijatými Európskou úniou.

Informácie súvisiace s riadením rizík sú uvedené v správe o riadení skupiny.

Skupina používa od 01. januára 2023:

- Dodatok k IAS 1 – Informácie o účtovných štandardoch

Objasňuje zverejňovanie informácií o „významných“ účtovných štandardoch. Tie sa považujú za užitočné a k je v spojení s inými informáciami v Účtovnej závierke možné odôvodnene očakávať, že ovplyvní rozhodnutia hlavných používateľov účtovnej závierky.

- Dodatok k IAS 8 – Definícia účtovného odhadu

Jeho cieľom je uľahčiť rozlišovanie medzi zmenami účtovných štandardov a účtovných odhadov zavedením explicitnej definície pojmu účtovných odhadov. Predstavujú sumy v účtovnej závierke, ktoré podliehajú neistote, pokiaľ ide o ich ocenenie.

- Dodatok k IAS 12 – Odložené daňové povinnosti týkajúce sa aktív a pasív vyplývajúcich z tej istej transakcie

Cieľom pravidiel 2. piliera OECD prevzatých smernicou 2022/2523 a transponovaných do finančného zákona z roku 2024 je stanoviť minimálnu úroveň globálneho zdaňovania pre nadnárodné skupiny podnikov a veľké národné skupiny v Európskej únii. Podľa nich by sa dodatočné daň splatila, ak by efektívna daňová sadzba podľa pravidiel OECD proti narúšaniu základu dane (GLoBe) na jurisdikciu bola nižšia ako 15 %. Zmenou IAS 12 sa stanovuje povinné dočasné oslobodenie od účtovania odložených daňových povinností v súvislosti s pilierom 2.

Projekt bol spustený v projektovom režime na rok 2023 s cieľom identifikovať zoznam jurisdikcii a aby bolo možné odhadnúť súčasné daňové zaťaženie súvisiace s pilierom 2 od roku 2024. Skupina v súčasnosti nepredpokladá žiadny významný vplyv súvisiaci s touto daňovou reformou.

## **II - Všeobecne**

### **1 – Predstavenie subjektu**

Hlavnou činnosťou spoločnosti COFIDIS S.A. a jej pobočiek je poskytovanie spotrebných úverov a osobných pôžičiek, ako aj emisia a správa platobných prostriedkov.

Spoločnosť COFIDIS S.A. bola založená na severe Francúzska skupinou 3SI, ktorá sa špecializuje na diaľkový predaj. Od 23. marca 2009 je hlavným akcionárom Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), prostredníctvom spoločnosti COFIDIS PARTICIPATIONS SA.

Spoločnosť COFIDIS S.A. je akciová spoločnosť, zapísaná pod číslo 325 307 106, so sídlom vo Francúzsku. Sídlo spoločnosti sa nachádza na adrese 61, avenue Halley – 59 667 VILLENEUVE D'ASCQ.

Konsolidovaná účtovná závierka podlieha schváleniu akcionárov. Závierka je zostavená na základe stavu účtov ku dňu 31. decembra 2023, a to spoločností patriacich do skupiny COFIDIS S.A.. Pokiaľ v texte nie je uvedené inak, údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvádzané v tisícoch EUR.

### **2 - Podstatné skutočnosti účtovného obdobia**

Podstatnými skutočnosťami, ktoré nastali počas účtovného obdobia sú:

- Makroekonomický a geopolitický kontext:

Skupina Crédit Mutuel Alliance Fédérale je plne mobilizovaná na riešenie dôsledkov ukrajinskej krízy a v kontexte zvýšenej hospodárskej neistoty spojenej s rastúcimi úrokovými sadzbami, rastúcimi cenami materiálov, vysokou infláciou a sprísňovania politik geopolitického napätia vyplývajúceho z konfliktu na Blízkom východe.

Keďže Crédit Mutuel Group nemá pobočku na Ukrajine a v Rusku, nemá prítomný tím na mieste konfliktu ; priame expozície v týchto dvoch krajinách, ako aj v Bielorusku nie sú významné. Okrem toho skupina nemá Žiadne aktíva v Centrálny banke Ruska.

V marce 2023 opäť oslabili dôveru vo finančné trhy bankroty niekoľkých amerických bank (vrátane Silicon Valley Bank), akvizícia Crédit Suisse spoločnosťou UBS a volatilita ceny akcií bánk.

Expozície skupiny voči SVB, UBS a Crédit Suisse zostávajú na úrovni skupiny bezvýznamné. V kontexte vysokej neistoty Skupina neustále sleduje kvalitu svojich úverových záväzkov, oceňovanie portfólia, riadenie úrokového rizika a likviditu. Skupina má spoľahlivý systém riadenia a riadenia rizík.

- Súdne konania Cofidis Španielsko

Zákonom zo dňa 23. júla 1908 boli všetky zmluvy, ktorých sadza je « obzvlášť vyššia od normálne peňažnej sadzby a zjavne neprímeraná » uznané za neplatné. Avšak neexistuje v Španielsku žiadna norma, ktorý by definovala neprímeranú sadzbu. Je teda potrebné sa zamerať na judikáty s cieľom jej určenia.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo dňa 04. marca 2020:

Súd rozhodol, že za účelom definície úžery je potrebné porovnať zmluvnú sadzu so sadzbou Španielskej banky, ktorá predstavuje trhovú priemer. Toto porovnanie je potrebné vykonať pri každom produkte. Rozdiel o viac ako 7 bodov medzi zmluvnou sadzbou a sadzbou Španielskej banky je potrebné považovať za neprimeraný a teda za úžeru.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo dňa 04. mája 2022:

Najvyšší súd vo svojom rozhodnutí potvrdil, že zmluvnú sadzbu je potrebné porovnať s priemernou sadzbou rovnakého typu rovnakého produktu v čase podpisu zmluvy. V uvedenej veci bolo rozhodnuté, že priemerná úverová sadzba veľkých inštitúcií je v rozpätí 20% až 26%. Zmluva, ktorá obsahuje fixnú sadzbu vo výške 24,51% teda nie je považovaná za úžeru. Toto rozhodnutie bolo potvrdené Rozhodnutím zo dňa 04. Októbra 2022.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo dňa 15. februára 2023 :

Ide o rozhodnutie pléna : preto je toto rozhodnutie považované za dôležitejšie, ako rozhodnutie jednej komory. Toto rozhodnutie potvrdilo, že zmluvná sadzba musí byť porovnaná s priemernou sadzbou rovnakého produktu Španielskej banky, pričom porovnaná sadzba je sadzbou TAEG a nie zverejnenou sadzbou Španielskej banky, ktorá predstavuje úrokovú sadzbu bez poplatkov, ktoré sa prirátajú k úrokovej sadzbe vo výsledku TAEG.

Priemerná úroková sadzba zverejnená Španielskou bankou sa zverejňuje podľa produktu od roku 2010. Od tohto roku je teda možné dohľadať trhovú úrokovú sadzbu za každý rok.

V tomto prípade sa jednalo o zmluvu revolvingovej karty uzavretej v roku 2004. Súd uviedol, že úroky sú vyššie ako trhovú priemer v prípade, že rozdiel medzi zmluvnou sadzbou a priemernou trhovou sadzbou je viac ako 6 bodov. Zmluvná sadzba bola vo výške 23,9 (TAEG), pričom priemerná sadzba bola niečo cez 20%. Rozdiel bol teda nižší ako 6 bodov, a sadzba teda nebola úžerou.

Bola vytvorená rezerva z titulu možnej úžery v rámci rezerv rizík a nákladov, ktorá je vo výške 40,8 M€ ku dňu 31/12/2023.

Ocenenie rezerv z titulu úžery spočíva v odhade počtu uplatnených nárokov a ich priemernej hodnote.

Počet uplatnených nárokov, s ktorými sa počíta v roku 2024 až 2025 bol projektovaný s ohľadom na objem prijatý v roku 2023, ktorý klesá výlučne na základe opotrebovania a zahŕňa kombináciu žiadostí týkajúcich sa opotrebovania a transparentnosti.

Priemerné náklady na predvolanie sa vypočítajú na základe hypotézy o úspešnosti konania a kvalitatívnej analýzy, ktorú vytvorili naši právnici na základe prebiehajúcich predvolaní.

- Akvizícia spoločnosti Cetelem v Maďarsku:

Akvizícia spoločnosti Cetelem v Maďarsku skupinou Cofidis sa uskutočnila podpísaním akvizičnej zmluvy v máji 2023. Potvrdenie akvizície podlieha niekoľkým regulačným míľnikom týkajúcim sa maďarskej legislatívy:

- Podanie predbežného oznámenie na maďarskom ministerstve hospodárstva a služieb zahraničných investícií
- Podanie predbežnej žiadosti Maďarskej národnej banke
- Predloženie dokumentácie o prevzatí maďarskému orgánu na ochranu hospodárskej súťaže.

Očakávame právne oznámenie a povolenia od maďarských riadiacich orgánov. V transakčnej zmluve je tiež prítomných niekoľko odkladacích podmienok, vrátane:

- Absencia nových informatických zraniteľností, ktoré predtým neboli identifikované
- Splatenie dlhu kupujúcim voči predávajúcemu.

Ku dňu 31. december 2023 nemali uvedené skutočnosti žiaden vplyv na zostavenú účtovnú závierku skupiny Cofidis (s výnimkou zaist'ovacích operácií), pričom akvizícia aktivít spoločnosti Cetelem v Maďarsku podlieha odpovedi maďarských orgánov a záverečnými oznámeniami súvisiacimi s ukončením transakcie.

### 3- Zjednodušená organizačná schéma skupiny COFIDIS S.A. k 31. decembru 2023

<b>COFIDIS</b>				
<b>SA</b>				
COFIDIS Česká republika	COFIDIS Belgicko	Pobočky : Cofidis Španielsko	GEIE Synergia	Margem

#### **4- Udalosti, ktoré nastali po zostavení účtovnej závierky**

Dňa 31. januára 2024 kúpila spoločnosť Cofidis SA spoločnosť Carizy, ktorá je digitálnou platformou na nákup a predaj ojazdených vozidiel. Spoločnosť Cofidis SA získala celé základné imanie a hlasovacie práva spoločnosti Carizy. Vo vzťahu k skupine Cofidis SA nemá táto akvizícia významný vplyv na účtovnú závierku zostavenú ku dňu 31.12.2023.

#### **5- Informácie súvisiace so spriaznenými osobami**

Spriaznenými osobami skupiny COFIDIS SA sú:

- konsolidované spoločnosti,
- spoločnosť, ktorá riadi subjekt COFIDIS SA: COFIDIS Group
- subjekty riadené rovnakou materskou spoločnosťou: Monabanq SA a Créatis SA
- ostatné spriaznené osoby: iné subjekty skupiny BFCM
- riadiaci pracovníci spoločnosti COFIDIS S.A alebo jej akcionári.

Peňažné toky s konsolidovanými spoločnosťami sú pod výhradnou kontrolou a vzhľadom na ich spriaznenosť sú vylúčené z konsolidovaných účtov a nie sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách :

	SPOLU	Materská spoločnosť	Subjekty riadené rovnakou materskou spoločnosťou	Iné spriaznené osoby
<i>Súvahové umiestnenie v tis. €</i>				
Derivované nástroje krytia – Aktíva	76 646	0	0	76 646
Úvery a pohľadávky voči úver. inštitúciám	728 457	0	2 785	725 672
Regulačné účty a rôzne aktíva	6 672	0	3 435	3 237
<b>Aktíva spolu</b>	<b>811 775</b>	<b>0</b>	<b>6 220</b>	<b>805 555</b>
Derivované nástroje krytia – Pasíva	34 004	0	0	34 004
Závazky voči úver. inštitúciám	12 277 208	0	192 484	12 084 723
Závazky z titulu	50 068	0	0	50 068
Vyrovňavacie účty a rôzne pasíva	30 746	0	2 467	28 279
Podriadené záväzky	200 657	0	0	200 657
<b>Pasíva spolu</b>	<b>12 592 682</b>	<b>0</b>	<b>194 951</b>	<b>12 397 731</b>
<b>Prijaté záväzky</b>	<b>6 569 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 569 000</b>
<b>Vydané záväzky</b>	<b>8 939</b>	<b>0</b>	<b>115</b>	<b>8 824</b>

	SPOLU	Materská spoločnosť	Subjekty riadené rovnakou materskou spoločnosťou	Iné spriaznené osoby
<i>Výnos a výdaj v tis. €</i>				
Úrokové výnosy a pod.	217 315	0	0	217 315
Čistý zisk a strata na províziách	213 010	0	-1	213 011
Čistý zisk a strata reálnej hodnoty vykázanej v portfóliu	0	0	0	0
Zisk a strata z iných aktív	48	0	0	48
<b>Výnosy spolu</b>	<b>430 372</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>430 373</b>
Úrokové náklady a pod.	525 324	0	3 065	522 259
Prevádzkové náklady	86 163	0	-13 621	99 785
<b>Náklady spolu</b>	<b>611 487</b>	<b>0</b>	<b>-10 557</b>	<b>622 044</b>

Operácie s vedúcimi pracovníkmi spoločnosti COFIDIS S.A. pozostávajú výlučne zo zamestnaneckých výhod (§ VIII).

## 6 - Rozsah a metódy konsolidácie

### 6.1 Rozsah

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny COFIDIS S.A. zoskupuje spoločnosti, ktoré sú pod jej výhradnou kontrolou, spoločným riadením alebo jej značným vplyvom. Tieto spoločnosti sú konsolidované podľa metódy všeobecnej globálnej integrácie a rovnosti.

Konsolidované finančné výkazy zahŕňajú účtovníctvo spoločnosti COFIDIS S.A. a účtovníctvo všetkých jej pobočiek:

Zoznam spoločností	Krajina implementácie	Metóda konsolidácie	% úrok 31/12/2022	% úrok 31/12/2023
COFIDIS SA (Materská spol. a pobočky)	Francúzsko, Španielsko, Portugalsko, Maďarsko, Slovensko, Poľsko			
COFIDIS Belgicko	Belgicko	Globálna integrácia	100,00	100,00
COFIDIS Česká republika	Česká republika	Globálna integrácia	100,00	100,00
Margem	Portugalsko	Globálna integrácia	100,00	100,00
SYNERGIA	Francúzsko	Globálna integrácia	81,01	81,01

### 6.2 Definície riadenia

V súlade s medzinárodnými štandardmi sú všetky konsolidované subjekty pod výhradným riadením, spoločným riadením alebo pod značným vplyvom.

- **Subjekty pod výhradným riadením:** platí prezumpcia výhradného riadenia ak skupina má nad subjektom právomoc, je vystavená riadeniu alebo má právo k rôznym výnosom z dôvodu jej prepojenia so subjektom, alebo ak má schopnosť vykonávať svoju právomoc nad subjektom spôsobom, ktorým ovplyvňuje výnosy spoločnosti. Účty subjektov pod výhradnou kontrolou sú konsolidované metódou globálnej integrácie.
- **Subjekty pod spoločnou kontrolou:** spoločné riadenie je zmluvne dohodnuté rozdelenie riadenia subjektu, ktorý vykonáva svoju činnosť výlučne v prípade jednohlasného súhlasu riadiacich osôb. Dve alebo viac osôb, ktoré riadenie vykonávajú predstavujú spoločenstvo, ktoré môže byť spoločným podnikom alebo podnikovým partnerstvom:
  - spoločný podnik je forma spoločenstva, v ktorom jednotlivé strany spoločne riadia podnik, osoby majú práva nad aktívami a povinnosťami subjektu: účtovanie aktív, pasív, výnosov a výdajov súvisiacich s držanými záujmami v podniku,
  - podnikové partnerstvo je forma spoločenstva, v ktorom strany spoločne riadia podnik, osoby majú práva nad čistými aktívami subjektu: podnikové partnerstvo je účtované podľa metódy rovnosti.

- **Subjekty pod značným vplyvom:** ide o subjekty, ktoré nie sú riadené konsolidovaným subjektom, avšak ich finančná a operačná politika podlieha právomoci účastného subjektu. Tituly subjektov, v ktorých skupina vykonáva svoj vplyv sú rovnocenné.

### 6.3 Metódy konsolidácie

Použité metódy konsolidácie sú:

- **Globálna integrácia:** Metóda spočíva v nahradení hodnoty titulov za jednotlivé aktíva a pasíva pobočiek, ako aj v izolácii časti minoritných záujmov vo vlastnom kapitály a výsledku. Používa sa u všetkých subjektoch pod výhradnou kontrolou, vrátenie tých, ktorých štruktúra účtov je rozdielna, bez ohľadu na to, či činnosť súvisí s činnosťou konsolidovaného subjektu.
- **Metóda rovnosti:** Metóda spočíva v nahradení hodnoty titulov za podiel spoločnosti na vlastnom kapitály a výsledku dotknutých subjektov. Používa sa pri všetkých subjektoch, ktoré sú riadené spoločne, definované ako podnikové partnerstvo alebo ako subjekty pod značným vplyvom.

### 6.4 Devízne operácie

Účty skupiny COFIDIS S.A. sú vedené v mene EURO. Súvaha pobočiek a zahraničných dcérskych spoločností, ktorých operačná mena je iná ako euro, je konvertovaná na EURO podľa výmenného kurzu platného ku dňu uzavretia účtovného obdobia. Položky výkazu sú konvertované priemernou sadzbou účtovného obdobia. Konverzné výkyvy boli odstránené v prípade konsolidovaných spoločností, ktoré nie sú súčasťou eurozóny (COFIDIS Maďarsko, COFIDIS Česká republika, Banco Cofidis Poľsko).

Pre časť, ktorá sa skupine vracia sú konverzné výkyvy uvedené v časti vlastný kapitál ako “Kurzové odchýlky” a pre časť tretích osôb ako “Menšinové podiely”.

Nasledujúce parity boli použité ku konverzii finančných výkazov zahraničných pobočiek a dcérskych spoločností:

	Priemerný kurz 2023	Kurz v čase zavierky	Kurz v čase otvorenia	Priemerný kurz 2022
Česká koruna	0.0416657	0.0404465	0.0414662	0.0407163
Maďarský forint	0.00261195	0.0026123	0.0024946	0.0025579
Poľský zloty	0.2201649	0.2304413	0.2136387	0.2134709



V zmysle štandardu IFRS 3R sú aktíva, ako aj pasíva, ako aj prípadné identifikovateľné pasíva ohodnotené ich reálnou hodnotou ku dňu nadobudnutia, a to ku dňu, kedy subjekt nad nimi získal kontrolu. Výnimkou k uvedenému sú nesplatené aktíva, klasifikované ako držané aktíva za účelom ich ďalšieho predaja v zmysle štandardu IFRS 5, ktoré sú účtované vo výške najnižšej hodnoty medzi čistou reálnou hodnotou ich kúpnej ceny a ich čistej účtovnej hodnoty. IFRS 3R umožňuje účtovanie goodwill v celku alebo čiastočne, pričom vybrať si je možné pri každom zoskupení. V prvom prípade sú minoritné úroky ohodnotené ich reálnou hodnotou (metóda goodwill v celku). V druhom prípade sú určené podielom hodnoty priradenej k nadobudnutému aktívu a pasívu (metóda goodwill čiastočná). Ak je goodwill kladné číslo, je zapísané v časti aktív. Ak je goodwill záporné číslo, je ihneď účtované vo výsledku, v časti "Variácie hodnoty goodwill".

V prípade zvýšenia/zníženia úrokového percenta skupiny v inom kontrolovanom subjekte je goodwill účtované vo vlastnom imaní, a to medzi cenou nadobudnutia/cenou prevodu cenného papiera a podielom konsolidovaného vlastného imania, v deň ich nadobudnutia/prevodu.

Goodwill je účtované na osobitnom riadku súvahy v prípade globálne integrovaných spoločností a v rámci časti "účasť v ekvivalentných spoločnostiach", a to najmä ak sú subjekty konsolidované podľa tejto metódy.

Goodwill nezahŕňa priame náklady súvisiace s nadobudnutím, ktoré sú podľa IFRS 3R účtované vo výsledku.

Skupina pravidelne vykonáva testy zníženia hodnoty goodwill, a to minimálne jedenkrát za rok. Cieľom testov je ubezpečiť sa, že goodwill neznížilo svoju hodnotu. V prípade, že hodnota UGT, ktorá je priradená goodwill je nižšia ako účtovná hodnota, zaúčtuje sa zníženie hodnoty vo výške rozdielu. Takéto zníženie uvedené vo výsledku je nezvratné. V praxi sú UGT definované ako vzťah medzi jednotlivými odbormi, ktorých činnosť zabezpečuje Skupina.

### **III- Účtovné princípy a metódy**

#### **1 - Finančné nástroje podľa IFRS 9**

##### **1.1. Klasifikácia a ohodnotenia finančných aktív**

V zmysle štandardu IFRS 9 závisí klasifikácia a ocenenie finančných aktív od modelu riadenia a zmluvných vlastností nástrojov.

##### **- Pôžičky, pohľadávky alebo nadobudnuté dlhové cenné papiere**

Aktíva sú klasifikované:

- amortizovanou hodnotou v prípade, ak model riadenia spočíva v držbe nástroja za účelom získania zmluvných peňažných tokov a tieto vlastnosti sú obdobné s vlastnosťami základného zmluvného vzťahu zahŕňajúceho silnú možnosť odhadu peňažných tokov (model držby),
- reálnou hodnotou vlastného kapitálu v prípade, ak model riadenia spočíva v držbe nástroja za účelom získania zmluvných peňažných tokov a predaja aktív podľa príležitostí, bez trading a tieto vlastnosti sú obdobné s vlastnosťami základného zmluvného vzťahu zahŕňajúceho silnú možnosť odhadu peňažných tokov (model držby a predaja),
- reálnou hodnotou výsledku v prípade, ak:
  - o nespádajú ani do jednej z uvedených kategórií (nesplňa kritérium “základného” a/alebo je riadené podľa “iného” modelu riadenia), alebo ak
  - o sa Skupina rozhodla ich kategorizovať také aké sú, s počiatočnými vlastnosťami a bez možnosti vykonania budúcich zmien. Uplatnenie takéhoto postupu má za cieľ zmierniť nesúlad účtovného postupu iného súvisiaceho nástroja.
- Vlastnosti peňažných tokov

O zmluvných peňažných tokoch, ktoré predstavujú najmä zaplatenú odplatu a úhradu splatných úrokov z istín je účtované spolu so základnou zmluvou.

Vo vzťahu so základnou zmluvou predstavujú úroky peňažnú hodnotu času, ktorý bol poskytnutý druhej zmluvnej strane (vrátane záporných úrokov), ako aj úverové riziko. Úroky môžu rovnako zahŕňať likvidné riziko, poplatky zo správy aktíva, ako aj obchodnú maržu.

Všetky zmluvné doložky musia byť analyzované, a to najmä tie, ktoré môžu mať vplyv na splatnosť alebo výšku peňažných zmluvných tokov. Zmluvná možnosť predčasného vyplatenia finančného nástroja dlžníkom zostáva v súlade s povahou UIU (Úhrada istiny a úrokov) zmluvných peňažných tokov, a to najmä ak vrátená suma predstavuje splatnú istinu a bežiacie úroky, ako aj prípadné primerané odškodné.

Odškodné je považované za primerané v prípade, že:

- je upravené alebo limitované konkurenčnými praktikami na trhu,
- zodpovedá rozdielu medzi zmluvnými úrokmi, ktoré by boli splatné na konci úveru a úrokmi, ktoré by vznikli náhradou za vyplatenú sumu, určené úrokovou referenčnou sadzbou,
- je vo výške zodpovedajúcej reálnej hodnote úveru alebo ceny uvoľnenia naviazaného swapu.

Analýza zmluvných finančných tokov môže vyžadovať porovnanie s referenčným nástrojom, a to najmä ak zložka časovej hodnoty zahrnutá v úrokoch sa môže meniť pod vplyvom zmluvných doložiek nástroja. Je to napríklad v prípade, ak úroková sadzba finančného nástroja je pravidelne prehodnocovaná, avšak periodicita hodnotení nie je v korelácii s časovým trvaním úrokovej sadzby (z mesačného hodnotenia sadzby na ročné hodnotenie sadzby) alebo ak úroková sadzba finančného nástroja je prehodnocovaná pravidelne na základe priemernej úrokovej sadzby.

Finančné aktíva nemôžu byť považované za základné ak rozdiel medzi zmluvnými peňažnými tokmi finančného nástroja a referenčným nástrojom je výrazný.

Poznámka:

- derivácie zahrnuté vo finančnom aktíve nie sú viac účtované osobitne, v dôsledku čoho je celok tohto hybridného nástroja považovaný za nezákladný a je vedený v reálnej výsledkovej hodnote,
- podiely OPCVM a OPCI nie sú základnými nástrojmi a sú rovnako klasifikované reálnou výsledkovou hodnotou.

## - **Modely riadenia**

Model riadenia predstavuje spôsob, ktorým sú vedené nástroje generujúce peňažné toky a výnosy. Je založený na zistených skutočnostiach a nie na jednoduchej vôľe vedenia. Nevyhodnocuje sa na úrovni subjektu, rovnako sa nevyhodnocuje nástroj od nástroja, avšak je založený na úrovni celého zoskupenia. Z uvedeného dôvodu zobrazuje finančné aktíva skupín, ktoré sú riadené spoločne. Jeho parametre sú určené pri zavedení a môže byť upravený v prípade zmeny modelu.

Za účelom jeho stanovenia je nevyhnuté zistiť všetky dostupné parametre, najmä:

- spôsob akým je prenesená výkonnosť vedúcich pracovníkov na reálnu činnosť,
- spôsob odmeňovania vedenia,
- pravidelnosť, kalendár a objemy predajov minulých období,
- dôvody predaja,
- predpoklady budúcich predajov,
- spôsob zhodnotenia rizika.

V rámci modelu držby sú niektoré príklady prevodov explicitne uvedené v norme:

- v súvislosti so zvýšením úverového rizika,
- pred splatnosťou,
- výnimočne (napríklad v prípade likvidnej nutnosti).

“Povolené” prevody nie sú brané do úvahy v analýze povahy a periodicite vykonaných predajov portfólia. Ďalej, prevody súvisiace so zmenami predpisov a daňových predpisov sú predmetom osobitnej dokumentácie za účelom preukázania nepravidelnosti takýchto prevodov.

V prípade ďalších prevodov sú hranice stanovené na základe splatnosti portfólia cenných papierov (skupina

neprevádza svoje úvery).

Strana 20/69

Skupina vyvinula model držby zmluvných peňažných tokov finančných aktív, ktorý sa uplatňuje najmä v prípade klientskych finančných aktív.

#### - **Finančné aktíva amortizovanej ceny**

Finančné aktíva amortizovanej ceny zahŕňajú:

- pokladňu a obdobné hodnoty, ktoré sú zahrnuté na pokladňovom účte, vklady a pôžičky z centrálnych bánk a z úverových inštitúcií,
- iné pôžičky úverových inštitúcií, ako aj tie klientske (priamo odsúhlasené alebo podielové v rámci odborových pôžičiek), neúčtované reálnou výsledkovou hodnotou,
- časť cenných papierov držaná skupinou.

Finančné aktíva klasifikované v tejto kategórii sú z počiatku účtované reálnou hodnotou, ktorá je vo všeobecnosti suma vyplatená z kasy v čistom. Použité sadzby na poskytnuté úvery sú v trhovej výške v prípade, že ukazovatele sa menia vo väčšine konkurenčných inštitúcií.

Aktíva sú valorizované počas nasledujúcich uzávierok amortizovanou hodnotou, a to použitím metódy aktuálnej úrokovej sadzby. Aktuálna úroková sadzba je sadzba, ktorá presne aktualizuje budúce výbery a vklady z pokladne počas doby platnosti finančného nástroja, s cieľom stanovenia účtovnej hodnoty finančného aktíva alebo pasíva. Zahŕňa predpokladané peňažné toky z/do pokladne, bez ohľadu na budúce úverové straty a zahŕňa vyplatené alebo prijaté provízie, náklady priamo spojené s transakciami, ako aj budúce príspevky a úľavy.

V prípade cenných papierov zahŕňa amortizovaná hodnota príspevky a úľavy, ako aj náklady nadobudnutia (ak sú významnej výšky). Nákup a predaj cenných papierov je účtovaný k dátumu vykonania.

Príjem získaný je uvedený v časti “Obdobné úroky a výnosy” výsledovky.

Vyplatené alebo získané provízie, ktoré sú priamo spojené s poskytnutím pôžičky a majú úrokovú povahu sú zoradené podľa doby trvania pôžičky, a to podľa metódy aktuálnej úrokovej sadzby a sú zapísané vo výkaze, v časti úroky.

Provízie získané v rámci obchodných dohôd o pôžičkách sú predmetom zoradovania.

Reálna hodnota aktív amortizovanej hodnoty je uvedená v prílohe, podľa dátumu účtovej závierky: zodpovedá aktualizácii budúcich predpokladaných tokov.

#### - **Finančné aktíva reálnej vykázanej hodnoty vlastným imaním**

Skupina nepostupuje úvery, pričom táto kategória nezahŕňa cenné papiere. Sú účtované v súvahe, reálne vykázanou hodnotou v momente ich nadobudnutia a neskorších uzavretí, až do momentu ich zániku. Variácie reálne vykázanej hodnoty sú zaznamenané v časti vlastného imania “Zisky alebo straty, skryté alebo odložené”, mimo bežiacich príjmov. Skryté zisky a straty sú účtované vo vlastnom imaní vo výsledkovej časti v prípade postúpenia alebo zníženia hodnoty (cf § 1.6. “Odúčtovanie finančných aktív a pasív” a “1.7.

Ohodnotenie úverového rizika”).

Strana 21/69

Bežiacie alebo nadobudnuté príjmy sú účtované vo výsledku, podľa metódy aktuálnej úrokovej sadzby, a to v časti “Úroky a obdobné výnosy”.

#### - **Finančné aktíva reálne vykázanej hodnoty**

Finančné aktíva reálnej vykázanej hodnoty sú účtované v momente ich vstupu do výkazu, a to ich reálnou hodnotou a až do času ich prevodu (cf. § 1.6. “Odúčtovanie finančných aktív a pasív”). Variácie reálnej hodnoty a príjmov získaných alebo na ceste sú v tejto kategórii účtované na výsledkovom účte, časť “Zisky a straty finančných nástrojov reálne vykázanej hodnoty”.

Nákupy a predaje cenných papierov ohodnotených reálnou vykázanou hodnotou sú účtované k dátumu vykonania. Variácie reálnej hodnoty medzi dátumom transakcie a dátumom dokončenia sú účtované vo výsledku.

- **Nástroje vlastného imania**

Nástroje vlastného imania sú klasifikované:

- reálnou vykázanou hodnotou alebo
- podľa možnosti, reálnou hodnotou vlastného imania v čase prvotného zaúčtovania a bez možnosti ďalšej zmeny.

#### - **Finančné aktíva reálnej vykázanej hodnoty**

Nástroje vlastného imania sú účtované rovnakým spôsobom ako dlhové nástroje reálne vykázanej hodnoty.

### **1.2. Klasifikácia a ohodnotenia finančných pasív**

Finančné pasíva sú klasifikované v jednej z dvoch kategórii:

#### - **Finančné pasíva ohodnotené reálnou vykázanou hodnotou**

- tie, ktoré vznikajú z dôvodu transakcií a zahŕňajú derivované pasíva, ktoré nie sú kvalifikovanými nástrojmi krytia a
- finančne nederivované nástroje, ktoré klasifikovala skupina od ich vzniku ako ohodnotené reálnou vykázanou hodnotou (možnosťou reálnej hodnoty). Toto zahŕňa:
  - finančné nástroje obsahujúce jednu alebo viaceré derivované zložky osobitne,
  - finančné nástroje predstavujúce nesúlady medzi účtovaním a súvisiacim nástrojom (bez

použitia možnosti reálnej hodnoty),

Strana 22/69

- finančné nástroje patriace do skupiny finančných aktív ocenených a spravovaných reálnou hodnotou.

#### - **Finančné pasíva amortizovanej hodnoty**

Táto skupina zahŕňa iné finančné, nederivované pasíva. Týka sa to záväzkov voči klientom a úverovým inštitúciám, záväzkom z cenných papierov (poukážky, tituly k medzibankovému trhu, povinné pôžičky...), podriadené záväzky na dobu určitú alebo neurčitú, nezaradené záväzky reálnej vykázananej hodnoty s využitím možnosti voľby.

Podriadené záväzky sú oddelené od iných záväzkov z titulov, nakoľko ich plnenia v prípade likvidácie je možné až po uspokojení ostatných veriteľov. Seniorské tituly vytvorené zákonom Sapin 2 sú klasifikované medzi záväzky z titulu.

Tieto pasíva sú účtované reálnou hodnotou, od ich vstupu do súvahy. Neskôr sú valorizované ich amortizovanou hodnotou, použitím metódy aktuálnej úrokovej sadzby. Prvotná reálna hodnota vydaných cenných papierov je ich emisnou hodnotou, prípadne je táto hodnota znížená o náklady spojené s prípadnou transakciou.

### **1.3. Rozdiel Záväzky a Vlastné imanie**

V zmysle interpretácie IFRIC 2 sú podiely spoločníkov vlastným imaním v prípade, že subjekt má nepodmienečné právo odmietnuť ich vyplatenie, ako aj v prípade, že zákonné ustanovenia alebo ustanovenia stanov zakazujú alebo limitujú takéto vrátenie. Z dôvodu existencie takýchto stanov, ako aj zákonných ustanovení, sú podiely spoločníkov jednotlivých štruktúr konsolidovanej skupiny Crédit Mutuel účtované vo vlastnom imaní.

Iné finančné nástroje vydané skupinou sú účtované ako záväzky od momentu vzniku zmluvnej povinnosti skupiny ich vydať do pokladne v prospech vlastníka titulu. Toto je najmä prípade podriadených titulov vydaných skupinou.

### **1.4. Devízne operácie**

Aktíva a pasíva označené ako miestna devíza sú menené podľa konverzného kurzu v deň závierky.

- **Menové finančné aktíva a pasíva**

Zisky a straty z výmeny konverzií sú účtované na výsledkovom účte v časti "čisté zisky a straty portfólia reálne vykázananej hodnoty".

- **Nemenové finančné aktíva a pasíva**

Zisky a straty z výmeny konverzií sú účtované na výsledkovom účte v časti “čisté zisky a straty portfólia reálne vykázananej hodnoty” v prípade, že prvok je klasifikovaný reálnou vykázanou hodnotou alebo hodnotou medzi skrytou a odloženou hodnotou ak ide o finančné aktívum reálnej hodnoty vlastného imania.

### 1.5. Deriváty a účtovanie krytia

Štandard IFRS 9 umožňuje pri prvom uplatnení výber medzi využitím nových ustanovení o účtovaní krytia alebo ponechaním ustanovení normy IAS 39.

Skupina si vybrala ponechať spôsob využitia ustanovení normy IAS 39. Doplňujúce informácie v prílohe alebo v správe riadení sú zahrnuté v riadení rizík a vplyv na účtovanie krytia finančných stanov podľa novelizovanej normy IFRS 7.

Taktiež, ustanovenia normy IAS 39 prijaté Európskou úniou a súvisiace s krytím hodnoty portfólia finančných aktív alebo pasív sú naďalej v platnosti.

Derivované finančné nástroje sú nástrojmi, ktoré predstavujú tri nasledujúce vlastnosti:

- ich hodnota sa mení v závislosti od variácii podkladu (úroková sadzba, konverzný kurz, akcie, poznatky, prvotný materiál, úverové notácie, atď.),
- vyžadujú len prvotnú nízku investíciu alebo žiadnu investíciu,
- ich vyplatenie nastane až v budúcnosti.

Skupina Cofidis spravuje jednoduché derivované finančné nástroje (swapy, vanilla options), najmä úročné a klasifikované do druhej úrovne hierarchie hodnôt.

Všetky derivované finančné nástroje sú účtované reálnou hodnotou v súvahe, v časti aktív alebo pasív. Sú účtované ako nástroje transakcie, okrem prípadu, kedy sú vedené ako nástroje krytia.

- **Identifikácia reálnej hodnoty derivátov**

Väčšina derivátov akými sú deriváty vzniknuté mimo-trhu, swapy, dohody o budúcich sadzbách, caps, floors a jednoduché opcie sú valorizované podľa štandardných modelov, sú spoločne schválené (metóda aktualizácie budúcich tokov, model Black and Scholes, technika interpolácie), založené na pozorovaných údajov trhu (úroková krivka). Valorizácia týchto modelov je upravená za účelom zistenia likvidného a úrokového rizika, spojeného s nástrojom alebo s dotknutým parametrom, za účelom rizikových príplatkov určených na kompenzáciu niektorých nákladov na podporu stratégie dynamického riadenia. Zahŕňa i riziko spojené s druhou stranou, ktoré predstavuje v zápornej reálnej hodnote deriváty vzniknuté mimo-trhu.

Pri vykonávaní opráv hodnôt je každý rizikový faktor považovaný za osobitný a žiaden vplyv diverzifikácie

medzi rizikami, parametrami alebo rôznymi modelmi nie je braný do úvahy. Postoj portfólia je čo raz viac ponechaný z dôvodu rizikového faktora.

Strana 24/69

Ak hodnota na trhu je pozitívna, sú deriváty účtované vo finančných aktívach. Ak hodnota na trhu je negatívna, sú deriváty účtované vo finančných pasívach.

#### ○ **Klasifikácia derivátov a účtovanie krytia**

##### - **Deriváty klasifikované ako finančné aktíva a pasíva reálnej vykázanej hodnoty**

V zásade, všetky deriváty nie sú považované za nástroje krytia, pričom podľa noriem IFRS sú klasifikované v kategórii “finančné aktíva a pasíva reálnej vykázanej hodnoty”, a to napriek skutočnosti, že z ekonomického hľadiska boli účtované s cieľom krytia jedného alebo viacerých rizík.

*Nehmotné deriváty*

Nehmotné deriváty sú hybridné nástrojové prvky, ktoré oddelene od zmluvného vzťahu zodpovedajú definícii derivátu. Ich cieľom je analogicky pozmeňovať niektoré peňažné toky na autonómne deriváty.

Tieto deriváty sú osobitnými prvkami zmluvy, ktorá ich skrýva za účelom ich osobitného účtovania ako derivovaného nástroja reálnej vykázanej hodnoty v prípade, že:

- zodpovedajú definícii derivátov,
- hybridný nástroj ukrýva nehmotné deriváty, pričom sám nie je hodnotený reálnou vykázanou hodnotou,
- ekonomické vlastnosti derivátu a spojené riziká nie sú považované za úzko späté so zmluvou,
- ohodnotenie nehmotných derivátov samostatne je dostačujúce za účelom poskytnutia relevantnej informácie.

Podľa normy IFRS 9 sa nehmotné deriváty finančných pasív odlučujú od zmluvy za účelom ich osobitného účtovania

*Účtovanie*

Vzniknuté zisky a straty sú účtované na výsledkovom účte v časti “Čisté zisky a straty finančných nástrojov reálnej vykázanej hodnoty”.

##### - **Účtovanie rezerv**

*Kryté riziká*

Skupina účtovne kryje len riziko sadzby, a to prostredníctvom mikro-krytia alebo makro-rezerva. Mikro-rezerva je čiastočné krytie rizík, ktorým čelí jeden subjekt na svojich aktívach alebo pasívach. Mikro-rezerva sa používa osobitne na jeden alebo viaceré aktíva alebo pasíva, pre ktoré subjekt kryje variačné nepriaznivé riziko prostredníctvom derivátov. Makro-rezerva má za cieľ chrániť celkovú súvahu Skupiny proti



nepriaznivým vývojom, najmä sadzbám. Globálne riadenia sadzby je opísané v správe vedenia, tak ako aj ostatné riziká (konverzie, úverové, ...).

Strana 25/69

Tieto riziká môžu byť predmetom ekonomických rezerv, čo má za dôsledok prirodzenú podporu aktív/pasív alebo účtovanie derivátov transakcií. Mikro-rezerva sa používa najmä v rámci asset swaps, ktoré majú za cieľ transformáciu jedného nástroja s fixnou sadzbou na nástroj s variabilnou sadzbou.

Môžu nastať tri formy vzťahu rezerv. Výber vzťahu rezerv sa vykonáva podľa povahy krytého rizika.

- Krytie reálnej hodnoty umožňuje krytie vystaveniu sa variáciám reálnej hodnoty finančných aktív alebo pasív.
- Krytie pokladničných peňažných tokov slúži na krytie vystaveniu sa variáciám pokladničných tokov finančných aktív alebo pasív, uzatvorených záväzkov alebo budúcich transakcií.
- Krytie devíznych investícií je účtované ako krytie pokladničných tokov.

Deriváty rezerv musia spĺňať rôzne kritéria vyžadované normou IAS 39, s cieľom možného kvalifikovaného účtovania nástroja krytia. Ide najmä o:

- nástroj krytia a krytý prvok musia byť kompatibilné pre účely krytia.
- vzťah medzi krytým prvkom a krytým nástrojom musí byť formálne zdokumentovaný, a to od prvotného vzniku vzťahu. Táto dokumentácia a najmä ciele riadenia rizika vedenia, povaha krytého rizika, stratégia, ako aj náležitosti krytia.
- účinnosť krytia musí byť preukázaná od momentu prvotného vzniku vzťahu krytia, ako aj počas jeho trvania, najmenej však raz ročne pri účtovnej závierke. Vzťah medzi variáciou hodnoty alebo výsledkom nástroja krytia a krytého prvku sa musí nachádzať v intervale medzi 80% a 125%.

V prípade potreby sa účtovanie krytia zastaví na prognostickom základe.

#### *Krytie identifikovaných finančných aktív a pasív reálnou hodnotou*

V prípade vzťahu krytia reálnou hodnotou sa deriváty prehodnotia ich reálnou hodnotou výsledovky druhej zmluvnej strany v časti "čisté zisky a straty finančných nástrojov reálnej hodnoty", symetricky prehodnotených krytých prvkov v ich výsledku. Toto pravidlo sa rovnako použije v prípade, že krytý prvok je účtovaný amortizovanou hodnotou alebo v prípade, že ide o finančné aktívum klasifikované ako "Finančné aktívum reálnej hodnoty vlastného imania". Variácia reálnej hodnoty nástroja krytia a krytého rizika sa čiastočne alebo úplne započíta a tak vo výsledku zostane len prípadné neúspešné krytie.

Zodpovedajúca strana derivovaného finančného nástroja je zapísaná vo výkaze, v časti "Úrokové výnosy a náklady", symetricky s úrokovými výnosmi alebo nákladmi pripadajúcim na krytý prvok.

V prípade prerušenia vzťahu krytia alebo nedodržania kritérií účinnosti sa ukončí účtovanie na prognostickom základe. Deriváty krytia sú prenesené do časti "finančné aktíva alebo pasíva reálnej vykazanej hodnoty" a sú účtované podľa uplatniteľných princípov predmetnej kategórie. Hodnota v súvahe krytého prvku nie je následne upravovaná za účelom zobrazenia variácií reálnej hodnoty. V prípade nástroja s prvotne identifikovanou sadzbou krytia je prehodnotenie amortizované počas jeho trvania. V prípade, že prvky krytia sa nenachádzajú viac v súvahe z dôvodu ich predčasného zaplatenia, tak kumulované opravy sa ihneď prenesú do výsledovky.

*Deriváty makro-rezerv*

Skupina využíva možnosť účtovania makro-ekonomických operácií, ponúknutú Európskou komisiou. Úpravy vykonané Európskou úniou prostredníctvom normy IAS 39 (carve-out) umožňujú zahrnúť splatné vklady klientov do portfólia pasív s fixnou krytou sadzbou a ohodnotiť ich ako neúčinné v prípade dvojitej rezervy. Splatné vklady sú integrované podľa ustanovení definovaných riadením súvahy.

Pre každé portfólio finančných aktív alebo pasív s fixnou sadzbou sa porovná lehota splatnosti derivátov krytia s prvkom krytia, s cieľom preukázania že sa nejedná o nadmerné krytie.

Účtovný postup derivovaných nástrojov makro-krytia reálnej hodnoty je podobné s derivátmi krytia reálnej hodnoty.

Variácie reálnej hodnoty portfólií krytia sú zapísané v súvahe v časti “Rozdiely prehodnotených portfólií krytia sadzieb”.

*Krytie pokladničných tokov*

V prípade vzťahu krytia pokladničných tokov sú deriváty prehodnotené v súvahe reálnou hodnotou, v porovnaní s vlastným imaním. Dotknutá strana je považovaná za neúčinnú a je zapísaná vo výsledovke, v časti “Čisté zisky a straty finančných nástrojov reálnej vykázané hodnoty”.

Zaznamenané sumy vlastného imania sú vykázané vo výsledky, v časti “Úrokové výnosy a náklady”, rovnakým tempom ako je výsledok ovplyvnený tokom prvku krytia.

Kryté prvky zostávajú účtované podľa osobitných pravidiel ich účtovnej kategórie. V prípade prerušenia vzťahu krytia alebo nedodržania kritérií účinnosti sa prestane účtovať o krytí. Kumulované sumy zapísané vo vlastnom imaní z titulu prehodnotení krytého derivátu zostanú vo vlastnom imaní, a to až do času, kým sa krytá transakcia samotná nedostane do výsledovky alebo do času kedy sa nezrealizuje. Tieto sumy sú taktiež presunuté do výsledku.

V prípade zmiznutia krytého prvku sú kumulované sumy zapísané vo vlastnom imaní ihneď presunuté do výsledku.

**1.6. Odpisovanie finančných aktív a pasív**

Skupina odpíše finančné aktívum v celosti alebo v jeho časti (alebo skupinu rovnakých aktív) v prípade, že zmluvné práva pokladničných tokov aktíva zaniknú alebo ak Skupina prevedie zmluvné práva k pokladničným tokom tohto aktíva a teda aj všetko riziko a výhody spojené s vlastníctvom tohto aktíva.

V prípade odpisu:

- finančného aktíva alebo pasíva amortizovanou hodnotou alebo reálnou vykázanou hodnotou je zapísaný

zisk alebo strata z tohto prevodu na výslednom účte, a to vo výške rovnajúcej sa rozdielu medzi účtovnou hodnotou predmetného aktíva alebo pasív a hodnotou, ktorú zaplatila druhá strana,

Strana 27/69

- záväzkového nástroja reálnej hodnoty vlastného imania: predchádzajúce zisky alebo straty zaúčtované vo vlastnom imaní sú vykázané vo výsledku, ako aj rozdiely hodnoty z prevodu,
- nástroja vlastného imania reálnej hodnoty vlastného imania: predchádzajúce zisky alebo straty zaúčtované vo vlastnom imaní, ako aj rozdiely hodnoty z prevodu sú vykázané v konsolidovaných rezervách bez možnosti presunu do výsledného účtu.

Skupina odpisuje finančné pasívum v prípade, že zmluvná povinnosť zanikne, je neplatné alebo sa premlčí. Finančné pasívum môže rovnako byť odpísané v prípade podstatnej zmeny zmluvných podmienok alebo zámeny za iný nástroj poskytovateľa, ktorého podmienky sú podstatne rozdielne.

### 1.7. Ohodnotenie úverového rizika

Model znehodnocovanie podľa normy IFRS 9 je založený na prístupe “očakávaných strát”, pričom model normy IAS 39 bol založený na modely preukázaných úverových strát a teda oneskorenom účtovaní úverových strát v momente finančnej krízy. V prípade modelu IFRS 9 sú znehodnotenia finančných aktív určené bez možnosti preukázania existencie objektívnych indícií strát avšak z historicky zistených strát a rovnako z predpokladov budúcich pokladničných tokov.

Rovnako je nový model znehodnocovania podľa normy IFRS 9 uplatniteľný na všetky záväzkové nástroje ohodnotené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou vlastného imania, pričom sú zoradené do 3 kategórii:

- Bucket č. 1 : tvorba rezerv vydaných alebo nadobudnutých nástrojov na základe očakávaných úverových strát počas nasledujúcich 12 mesiacov (vyplývajúce z rizika zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov), od momentu ich vstupu do súvahy a v prípade, že v prvotnom účtovaní nebolo uvedené žiadne výrazne zvýšenie úverového rizika,
- Bucket č. 2 : tvorba rezerv na základe očakávaných splatných úverových strát (vyplývajúcich z rizika zlyhania počas celej životnosti nástroja), ktoré majú byť účtované v prípade zaznamenania výrazne zvýšeného úverového rizika od momentu prvotného účtovania, a
- Bucket č. 3 : kategória zahrňujúca znížené finančné aktíva, pre ktoré existuje objektívny náznak straty hodnoty, ktorá nastala v súvislosti s udalosťou vyplatenia úveru. Táto kategória zodpovedá rozsahu aktuálne znížených hodnôt podľa štandardu IAS 39.

Pre štatút 1 a 2 je základom pre výpočet úrokových výnosov hrubá hodnota aktíva pred znížením hodnoty a pre štatút 3 to je čistá hodnota po znížení hodnoty.

Vedenie

Modely odvodov do jednotlivých oddelení, budúce scenáre a metodológia výpočtu parametrov predstavujú metodologický základ výpočtov znehodnotení. Sú schvaľované na najvyššej úrovni skupiny a sú aplikovateľné na všetky subjekty podľa dotknutých portfólií. Tento metodologický základ, ako aj každá zmena metodológie, uváženia jednotlivých scenárov alebo výpočtov parametrov musí byť schválená najvyšším vedením skupiny Cofidis Participation.

Výrazné zvýšenie úverového rizika sa ohodnotí nasledovne:

- zohľadnením všetkých odôvodnených informácií, a
- porovnaním rizika zlyhania finančného nástroja v deň uzávierky, s rizikom zlyhania v deň prvotného zaúčtovania.

Na úrovni skupiny to bude vyjadrené mierou rizika na strane dlžníka, avšak po ohodnotení variácií rizika na úrovni každej zmluvy.

Pre určenie hranice medzi bucket č. 1 a č. 2 :

- skupina sa opiera o modely vyvinuté s cieľom zachovania odbornej starostlivosti a ohodnotením rizika zlyhania počas obdobia 12 mesiacov (vyjadrené ohodnotením alebo mierou zlyhania), tak ako to norma dovoľuje.
- ku kvantitatívnym údajom priradí kvalitatívne kritéria, akými sú nezaplatené pohľadávky/pohl'adávkvy po splatnosti viac ako 30 dní, reštrukturalizované úvery,...
- pre subjekty a malé portfólia budú použité menej komplexné metódy, klasifikované štandardnou metódou a bez systému ohodnocovania.

Operačné práce vykonané Skupinou v priebehu roka 2018 mali za cieľ:

- definovať hranice medzi štatútom 1 a 2 jednotlivých kategórií, ktorým skupina čelí, ako aj definovať metodológiu pozorovaných parametrov, ako aj prognostických informácií. Toto zahŕnie prognózu zlyhania, tri scenáre (optimistický, neutrálny, pesimistický), pričom tieto budú základom vízie Skupiny a jej ekonomického vývoja počas nasledujúcich piatich rokov.
- zdokumentovať všetky normy a pravidlá.
- sfinalizovať prispôsobenie informačného systému.

### **1.8. Určenie reálnej hodnoty finančného nástroja**

Reálna hodnota je suma, za ktorú môžu byť aktíva vymenené alebo pasíva vymazané, a to medzi stranami, ktoré sú dobre informované, plne vedomé a konajúce v podmienkach bežného konkurenčného prostredia.

Pri prvotnom účtovaní nástroja je vo všeobecnosti reálna hodnota stanovená ako cena transakcie.

Pri nasledujúcich ohodnoteniach musí byť reálne hodnota určená. Metóda jej určenia sa líši v závislosti od skutočnosti, či nástroj je predajný na aktívnom trhu alebo nie.

### ○ **Nástroj predajný na aktívnom trhu**

Strana 29/69

V prípade, že nástroje sú predajné na aktívnom trhu, stanoví sa ich cena v závislosti od ceny trhu, nakoľko predstavuje najlepší odhad reálnej hodnoty. Finančný nástroj sa považuje za nástroj na aktívnom trhu ak jeho cena je ľahko a pravidelne dostupná na burze, u makléra, jednávatel'a alebo v úrade pre reguláciu, a ak táto cena predstavuje skutočné a pravidelné operácie trhu, v podmienkach bežnej konkurencie.

### ○ **Nástroj predajný na neaktívnom trhu**

Pozorovateľné údaje trhu sú zaznamenané v prípade, že zobrazujú reálnu transakciu v bežných podmienkach ku dňu ohodnocovania a táto hodnota nemusí byť výrazne menená. V ostatných prípadoch použije skupina údaje, ktoré nie sú pozorovateľné, teda model « mark-to-model ».

V prípade, že nie sú k dispozícii pozorovateľné údaje a skupina musí konať na základe údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, použije subjekt interné hypotézy súvisiace s budúcimi pokladničnými tokmi a aktuálnou sadzbou, pričom zahrnie zmeny súvisiace s rizikami trhu. Tieto zmeny valorizácie umožňujú zahrnúť najmä riziká nezohľadnené v modeli, likvidné riziko spojené s nástrojom alebo dotknutým parametrom, rizikové príspevky určené na zápočet niektorých nákladov v oblasti dynamického riadenia.

V prípade vykonania úprav hodnoty je každý rizikový faktor osobitne zvážený a žiaden vplyv diverzifikácie rizika, parametrov alebo modelov nie je braný do úvahy. Postup podľa portfólia je najčastejšie použitý na dané riziko.

V každom prípade sú úpravy vykonané skupinou primeraným spôsobom, s čo najlepším úsudkom.

### ○ **Hierarchia reálnej hodnoty finančných nástrojov**

Poznáme tri úrovne reálnej hodnoty finančných nástrojov :

- Úroveň č. 1: trhové ceny rovnakých finančných aktív a pasív na aktívnych trhoch. Sú najmä dotknuté cenné papiere – pohľadávky najmenej troch prispievateľov a deriváty predajné na organizovanom trhu.
- Úroveň č. 2: ostatné údaje o trhovej cene podľa úrovne č. 1, ktoré sú priamo (ceny) alebo nepriamo (údaje vyplývajúce z cien) pozorovateľné. Na 2. úrovni sa nachádzajú najmä swapy úrokovej sadzby pozorovanej na trhu v deň zostavenia závierky.
- Úroveň č. 3: údaje súvisiace s aktívom a pasívom, ktoré nevyplývajú z pozorovateľných údajov trhu (nepozorovateľné údaje). V tejto kategórii sa nachádzajú najmä cenné papiere držané z titulu nekonsolidovanej účasti alebo účasti s rizikovým imaním, cenné papiere – pohľadávky jedného prispievateľa, ako aj deriváty, ktoré používajú najmä nepozorované parametre. Nástroj

je klasifikovaný na rovnakej úrovni ako najnižší vstupný údaj, ktorý je podstatný pre reálnu hodnotu. Vzhľadom na diverzitu a objem valorizovaných nástrojov na 3. úrovni bude citlivosť reálnej hodnoty na obmeny parametrov minimálna.

Strana 30/69

## 2- Odložené daňové povinnosti

Podľa štandardu IAS 12 sa má odložená daňová povinnosť vykázat' v nasledujúcich prípadoch:

- odložený daňový záväzok sa vykáže pre všetky zdaniteľné dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktív alebo pasív v súvahe a ich daňovým základom, s výnimkou odloženého daňového záväzku vznikajúceho z prvotného vykázania goodwillu alebo prvotného vykázania aktíva alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase transakcie táto nevyplýva ani na účtovný zisk, ani na zdaniteľný zisk (daňovú stratu).
- odložený daňový záväzok sa vykáže pre všetky odpočítateľné dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktív alebo pasív v súvahe a ich daňovým základom, ak sa predpokladá, že sa dosiahne zdaniteľný zisk, oproti ktorému bude možné zužitkovať tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, pokiaľ odložený daňový záväzok nevznikol z prvotného vykázania aktíva alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou, a ktorá nevyplýva ani na účtovný zisk, ani na zdaniteľný zisk (daňovú stratu) v čase transakcie.
- odložená daňová pohľadávka sa takisto vykáže pri prevode nevyužitej daňovej straty do ďalších období a nevyužitých daňových úľav v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že sa dosiahne budúci zdaniteľný zisk, oproti ktorému bude možné zužitkovať tieto nevyužitú daňové straty a nevyužitú daňové úľavy.

Daňové sadzby použité na ocenenie sú také, ktorých uplatnenie sa očakáva pri realizácii aktív alebo vysporiadaní záväzkov, pokiaľ tieto sadzby boli platné k súvahovému dňu.

Zisky z podielových cenných papierov, tak ako sú definované vo Všeobecnom daňovom zákonníku a ktoré vyplývajú z dlhodobého daňového režimu, sú oslobodené pre obdobia začínajúce 1. januára 2007. Nezrealizované zisky vykazané na konci hospodárskeho roka takisto nevytvárajú dočasné rozdiely, ktoré by mali byť predmetom vykázania odložených daní.

Odložená daň sa vykáže ako výnos alebo náklad vo výkaze ziskov a strát a zahrnie sa do hospodárskeho výsledku v danom období s výnimkou prípadov, keď daň vzniká:

- buď z transakcie alebo udalosti, ktorá sa vykáže priamo vo vlastnom imaní v tom istom alebo inom období priamo na ťarchu alebo v prospech vlastného imania,
- alebo z podnikovej kombinácie.

Odložené daňové pohľadávky a daňové záväzky sa môžu započítavať vtedy a len vtedy, ak:

- účtovná jednotka má zo zákona vykonateľné právo započítavať vykazané sumy, a

- odložené daňové pohľadávky a daňové záväzky súvisia s daňami z príjmov vyberanými tým istým daňovým orgánom, v tom istom daňovom subjekte alebo v rôznych daňových subjektoch, ktoré majú zámer vyrovnať vykázané sumy v ich čistej výške alebo realizovať pohľadávku a vyrovnať záväzok súbežne v každom z budúcich období, v ktorom sa očakáva vyrovnanie alebo spätné získanie významných súm odložených daňových záväzkov alebo pohľadávok.

Strana 31/69

Výpočet odložených daní nie je predmetom žiadnej aktualizácie.

### 3- Investičný majetok

V súlade so štandardom IAS 16 pokiaľ investičný majetok (nehnutelnosti) pozostáva zo zložiek s odlišnými dobami použiteľnosti, tieto zložky sa účtujú a odpisujú ako rozličné položky. Základ, ktorý sa má odpisovať, berie do úvahy prípadnú reziduálnu hodnotu investičného majetku.

Pokiaľ v zmysle zmluvy o prenájme, kde skupina COFIDIS S.A. figuruje ako nájomca sa zistí, že došlo k prevodu takmer všetkých rizík a výhod súvisiacich s majetkom z prenajímateľa na nájomcu, vykážu sa príslušné aktíva počas ich prvého zaúčtovania ako hmotný majetok v súvahe skupiny COFIDIS S.A. v sume, ktorá sa rovná reálnej hodnote prenajatého majetku alebo aktualizovanej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto nižšia. Táto suma sa následne zníži o akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Finančné záväzky, ktoré z nej vyplývajú sa uvádzajú vo finančných dlhoch.

Investičný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom podľa predpokladanej doby použiteľnosti majetku. Hlavné zohľadňované doby použiteľnosti sú:

- Pozemky, úpravy, siete: 15-30 rokov,
- Stavby - hrubé konštrukcie: 20-80 rokov (v závislosti od druhu príslušnej nehnuteľnosti),
- Stavby - vybavenie: 10-40 rokov,
- Usporiadanie a zariadenia 5-15 rokov,
- Hnuteľný majetok a vybavenie kancelárií: 5-10 rokov,
- Bezpečnostné vybavenie: 3-10 rokov,
- Vozový park: 3-5 rokov,
- Počítačové vybavenie: 3-5 rokov,
- Zakúpené softvéry alebo interne vyrobené softvéry: 1-10 rokov,
- Získané obchodné podniky: 9-10 rokov (ak ide o nadobudnutie portfólia zákazníckych zmlúv).

Podľa štandardu IAS 36 o „Zníženie hodnoty majetku“, pokiaľ udalosti alebo zmeny v trhovom prostredí

naznačujú riziko straty hodnoty hnutel'ného a nehnuteľného majetku, tento majetok sa stáva predmetom podrobného preskúmania s cieľom určenia, či jeho čistá účtovná hodnota je nižšia ako jeho spätné ziskateľná suma, ktorá je vyššia ako reálna hodnota (znížená o náklady na vyradenie) a hodnota z používania. Hodnotu z používania určuje aktualizácia budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z používania majetku a jeho postúpenia.

Strana 32/69

V prípade, že spätné ziskateľná suma by bola nižšia než čistá účtovná hodnota, zníženie hodnoty sa zaúčtuje ako rozdiel medzi týmito dvomi sumami. Zníženie hodnoty nehnuteľného majetku sa môžu neskôr zrušiť/upraviť, ak spätné ziskateľná hodnota bude vyššia než čistá účtovná hodnota (v rámci pôvodne vykázananej zníženej hodnoty).

Podklady, ktoré má k dispozícii spoločnosť COFIDIS S.A. o hodnote investičného majetku (okrem goodwillu), jej umožňujú konštatovať, že testovania na zníženie hodnoty by nevedli k úprave hodnôt vykázaných v súvahe ku dňu 31. decembru 2023.

#### 4- Goodwil

##### 4.1 Pôvodné účtovanie

Aktíva a pasíva nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie sa vykazujú podľa metódy akvizície: aktíva a pasíva sa teda hodnotia na základe ich reálnej hodnoty. Reziduálny rozdiel medzi nadobúdacou cenou a opätovne ocenenými aktívami a pasívami sa v prípade potreby zaúčtuje v oddieloch s názvom „Nadobúdacie rozdiel“ („goodwill“).

##### 4.2 Test zníženia hodnoty a Peňazotvorné jednotky

Podľa štandardu IFRS 3 v znení revízie „Podniková kombinácia“ už nie je goodwill predmetom systematickej ročnej amortizácie: čistá hodnota nehmotných položiek je totiž predmetom pravidelnej analýzy založenej na aktualizácii budúcich peňažných tokov, ktoré zodpovedajú najpravdepodobnejším hypotézam zohľadňovaným zo strany vedenia. Toto testovanie zníženia hodnoty je založené na predpokladoch rastu úrokových sadzieb, diskontných sadzieb a daňových sadzieb. Zohľadňované hypotézy sa zakladajú na podnikateľských plánoch na ďalšie roky. Toto oceňovanie sa vykonáva na ročnej báze, alebo ak si to vyžiada nejaká podstatná udalosť. Zníženie hodnoty sa vykáže vtedy, keď oceňovanie odhalí nedostatočnú hodnotu posudzovaných nehmotných položiek.

Pri testovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí na jednotlivé Peňazotvorné jednotky (UGT), ktoré zodpovedajú homogénnym skupinám, ktoré spoločne vytvárajú identifikovateľné peňažné toky a ktoré sú značne nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov vytváraných z ostatných skupín aktív. Hodnota z používania týchto jednotiek je určená porovnaním s budúcimi aktualizovanými čistými peňažnými tokmi. Ak je čistá účtovná hodnota UGT vyššia než hodnota z používania, zníženie hodnoty sa zaúčtuje ako rozdiel a prioritne sa pripočíta ku goodwillu.



V rámci svojho prechodu na štandardy IFRS skupina usúdila, že právne subjekty predstavovali UGT.

Strana 33/69

## **5. Rezervy**

Skupina COFIDIS S.A. identifikovala viaceré svoje záväzky (právne alebo implicitné), ktoré vyplývajú z minulých udalostí, pričom z predmetných povinností sa očakáva odliv zdrojov za účelom vyrovnania predmetných povinností, ktorých splatnosť alebo výška je nejasná, avšak ich odhad je čiastočne možný.

Spoločnosť COFIDIS S.A. vytvorila rezervy za účelom krytia predmetných záväzkov, a to najmä:

- sociálna angažovanosť,
- operačné riziká,
- súdne spory,
- právne riziká.

Rezervy sú určované podľa ich povahy, pričom zahŕňajú najpravdepodobnejšie hypotézy. Výška záväzku, ktorý vyplýva zo zákona, nariadenia alebo zmluvy je aktualizovaná za účelom zistenia výšky rezerv, a to novelizáciami, ktoré majú pre predmetné záväzky podstatný charakter.

## **6- Zamestnanecké výhody**

### **6.1 Zamestnanecké výhody**

Zamestnanecké výhody v zmysle štandardu IAS 19 patria do 4 kategórii:

- krátkodobé výhody,
- výhody po ukončení zamestnania,
- dlhodobé výhody,
- náhrady súvisiace s ukončením pracovnej zmluvy.

Uvedené výhody sú účtované od 1. januára 2012 podľa normy IAS 19R, spätné. Nové ustanovenie sa týkajú:

- neskoršie zamestnanecké výhody po ukončení pracovného pomeru, zistenie aktuárnych podielov na skrytých alebo odložených ziskoch alebo stratách účtovaných vo vlastnom imaní, zmeny vo výsledkovom režime, použitie aktuálnej dlhovej sadzby a posilnenie informácií uvedených v prílohe.

#### **6.1.1 Krátkodobé výhody**

Krátkodobé výhody zahŕňajú:

- mzdy, odmeny a sociálne príspevky,
- krátkodobé platené absencie (najmä ročná dovolenka alebo pracovná neschopnosť),
- podiel na zisku a prémie,
- nepeňažné výhody pracovníkov vykonávajúcich pracovnú činnosť (lekárska podpora, bývanie, vozidlá...).

Strana 34/69

Krátkodobé výhody sú účtované ako výdaje činnosti.

#### 6.1.2 Výhody po ukončení pracovného pomeru

Výhody po ukončení pracovného pomeru sa týkajú najmä dôchodcov a sú upravené programom spadajúcim do jednej z dvoch kategórií:

- programy stanovených príspevkov: ide o príspevky, pri ktorých povinnosť skupiny spočíva výlučne zo zaplatenia príspevku, pričom nezahŕňa žiaden záväzok súvisiaci s poskytovaním služieb. Vyplatené príspevky sú výdajmi činnosti.
- programy stanovených výhod: ide o režimy, v ktorých sa skupina formálne zaviazala alebo je viazaná implicitne k určitej sume alebo úrovni výhod, pričom skupina znáša strednodobé alebo dlhodobé riziko.

Náklady súvisiace s výhodami po ukončení pracovného pomeru musia byť účtované počas trvania zamestnania a nie od momentu poberania zamestnaneckých výhod:

- programy stanovených príspevkov - podnik je oslobodený od všetkých povinností od momentu uhradenia príspevkov do fondov. Náklady súvisiace s výhodami po ukončení pracovného pomeru zodpovedajú príspevkom predmetného obdobia.
- programy stanovených výhod - náklady súvisiace s výhodami po ukončení pracovného pomeru závisia od variácie výšky sumy záväzkov podniku počas obdobia, ako aj od vývoja hodnoty aktív fondov.

Za účelom krytia záväzkov súvisiacich s dôchodkom sa vytvára rezerva v časti pasív súvahy. Vykonané ročné ohodnotenie zahŕňa demografické hypotézy, skoré odchody, zvýšenie miezd, ako aj sadzbu aktualizácie a inflácie.

V prípade ak sú programy financované externými zdrojmi zodpovedajúcim definícií programových aktív, je rezerva určená na krytie záväzkov znížená o výšku reálnej hodnoty predmetných zdrojov.

Rozdiely súvisiace so zmenou spôsobu výpočtu alebo zistené medzi aktuárskymi hypotézami a realitou predstavujú aktuárske rozdiely. V prípade, že program zahŕňa aktíva, tieto sú ohodnotené reálnej hodnotou a ovplyvnia výsledok ich očakávaného výt'azku. Rozdiel medzi reálnym výt'azkom a očakávaným výt'azkom predstavuje taktiež aktuálny rozdiel.

Aktuárne rozdiely sú uvádzané v skrytých alebo odložených ziskoch alebo statách, účtované vo vlastnom imaní. Zníženia hodnoty a likvidácie programu vytvárajú variáciu

záväzku, ktoré je účtovaný vo výsledkovom účte obdobia.

### 6.1.3 Náhrady súvisiace s ukončením pracovnej zmluvy

Tieto náhrady sú účtované ak podnik je “výrazne zaťažený” v prípade ukončenia pracovnej zmluvy jedného alebo viacerých zamestnancov pred dovŕšením dôchodkového veku alebo v prípade udelenia výhod za účelom zamedzenia dobrovoľného odchodu zamestnancov.

Strana 35/69

V zmysle štandardu IAS 19 je podnik “výrazne zaťažený” ukončením pracovnej zmluvy v prípade, že má detailný a formalizovaný plán prepúšťania, bez možnosti späť vzatia. Ďalej je v zmysle štandardu nevyhnutné, aby predmetný plán obsahoval:

- implantácia, činnosť a približný počet dotknutých osôb,
- predpokladané náhrady každej činnosti alebo zaradenia,
- dátum, ku ktorému bude plán účinný.

Tieto náhrady sú súčasťou rezerv v čase uzavretia účtovného obdobia.

## 7 - Nástroje vlastného imania: hlboko podriadené tituly

### 7.1 Vlastnosti hlboko podriadených titulov

Zákona o finančných zabezpečeních z roku 2003 zaviedol možnosť vydania titulov klasifikovaných ako “hlboko podriadené”. Predmetné tituly majú stálu povahu a sú vydané na dobu neurčitú, pričom žiaden dátum splatnosti sa zmluvne neurčuje. V prípade likvidácie vystaviteľa sú držiteľia týchto titulov zaradení do kategórie nie prednostných veriteľov, a to najmä v porovnaní s inými kategóriami obligácií.

Vystaviteľ najčastejšie disponuje možnosťou splatenia v určenej splatnosti a je povinný zaplatiť úroky držiteľovi v prípade, že v priebehu tohto obdobia pristúpil k vyplácaniu dividend.

### 7.2 Účtovné spracovanie : nominálne a finančné náklady

Štandardy IAS 32 a IAS 39 o účtovaní a zobrazení finančných nástrojov rozdeľujú nástroje záväzkov a nástroje vlastného imania, a to najmä podľa ich zmluvných vlastností.

Podľa štandardu IAS 32 je finančný nástroj nástrojom vlastného imania v prípade, ak ho nie je možné splatiť vlastnými akciami, pričom neexistuje zmluvná povinnosť vystaviteľa vrátiť peňažné plnenie alebo iné finančné aktívum do nepriaznivých podmienok vystaviteľa. V prípade ak splatenie kapitálu je na uvážení vystaviteľa, je zaradenie vystavených titulov do záväzkových nástrojov alebo kapitálových nástrojov určené na základe iných práv, ktoré sú k titulom viazané. V prípade ak odplata za tituly je na voľnom uvážení vystaviteľa, sú tituly nástrojom vlastného kapitálu.

Hlboko podriadené tituly bez povinnosti splatenia (s výnimkou záujmu vystaviteľa titul zaplatiť), ako aj tituly, pri ktorých splatenie kupónu nie je povinné, predstavujú nástroj vlastného kapitálu a sú účtované vo výške prijatého peňažného plnenia.

Pripojené kupóny sú zapísané vo finančnom zaťažení účtovného obdobia, a to na individuálnych účtoch vystaviteľa, pričom na úrovni konsolidovaných účtoch znižujú vlastné imanie vo výške čistej zaplatenej dane.

## 8- Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú účtované na výsledkovom účte všetkých finančných nástrojov ohodnotených amortizovanou cenou, a to použitím efektívnej úrokovej miery.

Efektívna úroková miera je miera, ktorá aktualizuje budúci príjem alebo výdaj hotovosti za obdobie predpokladaného života finančného nástroja, a to za účelom získania čistej účtovnej hodnoty finančného aktíva alebo pasíva. K určeniu efektívnej úrokovej miery predpokladá skupina peňažné toky podľa zmluvných dojednaní. Tento výpočet zahŕňa zaplatené provízie a príjem medzi zmluvnými stranami a sprostredkovateľmi, ako aj s náklady operácií a daňové úľavy.

Od momentu znehodnotenia finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív v dôsledku straty ich hodnoty, sú výnosy z neskorších úrokov účtované na výsledkovom účte, a to v časti "Úroky a obdobné výnosy" na základe pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

## 9- Čisté výnosy z provízií

Provízie priamo súvisiace s poskytnutím pôžičky sú zoradené podľa metódy aktuálnej úrokovej sadzby.

Skupina vo výsledku uvedenie výnosy a zaťaženie z provízií vyplývajúcich z plnenia služieb podľa povahy plnenia, ku ktorému sa viažu. Provízie, ktoré sú odplatom za pokračujúce služby sú rozložené vo výsledku za obdobie poskytnutia plnenia. Provízie, ktoré sú odplatom za jednorazové služby, akými sú penále z chybných úhrad, sú po splnení plnenia v celosti uvedené vo výsledku, a to v časti "výnosy z provízií".

## 10- Nájomné zmluvy

Definícia nájomných zmlúv zahŕňa identifikáciu aktíva na jednej strane a kontrolu užívateľského práva nad aktívom prenajímateľom na druhej strane.

Zo strany prenajímateľa budú jednoduché nájomné zmluvy a finančné nájomné zmluvy účtované podľa unikátneho modelu, pričom:

- aktívum predstavuje užívateľské právo majetkovej hodnoty, prenajaté počas trvania zmluvného vzťahu,
- na druhej strane dlh z povinnosti platiť nájomné,
- lineárna amortizácia aktíva a klesajúce úrokové náklady vo výsledku.

Skupina je aktívna najmä v oblasti zmluvných vzťahov nehnuteľností, s výnimkou tých automaticky predĺžených (vrátane výpovednej lehoty v dĺžke 6 mesiacov). Automobilová flotila bola vylúčená iba ak bola podstatného rozsahu. Informačný a bezpečnostný materiál bol odstránený z dôvodu ich nahraditeľnosti v súlade s normou.

Iné aktíva môžu byť odstránené prostredníctvom krátkodobých výnimiek a nízkou hodnotou (stanovená na 5k EUR). Skupina neeviduje nájomnú zmluvu, ktorá by spôsobila účtovanie nehmotného aktíva alebo nehnuteľnosti.

Taktiež, užívateľské práva sú zapísané v « hmotnom investičnom majetku » a povinnosti vyplývajúce z nájmu v « iných pasívach ». Nájomné právo sú preklasifikované v hmotnom investičnom majetku v prípade, že sa týkajú zmluvných vzťahov, ktoré nemôžu byť predĺžené. Užívateľské práva a nájomné povinnosti sú predmetom odložených daňových povinností aktív alebo pasív, v čistej výške zdaniteľných alebo odpočítateľných časových rozdielov.

Vo výsledku, časť pripísanie všeobecných nákladov sú vykázané úrokové náklade ako « podiel úrok » a amortizačné dotácie.

K výpočtu nájomnej povinnosti sa využijú :

- trvanie zmluvného vzťahu. V prípade komerčných nájmov využíva Skupina postoj ANC, s využitím zmluvných ustanovení : všetky nové zmluvy tohto typu sú uzavreté na trvanie 9 rokov. V účtovaní neexistuje možnosť predĺženia nájmu a preto je obdobie počas ktorého je zmluva vykonateľné vo všeobecnosti stanovené na 9 rokov, s prihliadnutím na implantačné výbery skupiny,
- aktuálna sadzba je dlhová sadzba zodpovedajúce trvaníu. Ide o amortizovateľnú sadzbu.
- nájomné bez dane. Skupina je dotknutá najmä variabilnými nájmi.

## 11- Posúdenia a odhady použité pri príprave finančnej závierky

Hodnotenia nevyhnutné k zostaveniu konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembra 2022 vyžadujú vyslovenie hypotéz, zahrnutie rizík a neurčitostí týkajúcich sa budúcej realizácie.

Hodnotenia môžu byť ovplyvnené viacerými faktormi, najmä:

- národnými a medzinárodnými trhovými aktivitami,
- kolísaním úrokovej miery a kurzu,
- ekonomickou a politickou konjunktúrou niektorých sektorov činnosti alebo krajiny,
- zmenami nariadení alebo legislatívy.

Tento zoznam nie je taxatívny.

Účtovné odhady, ktoré sú nevyhnutné k vysloveniu hypotéz sú používané najmä k ohodnocovaniu:

### 11.1. Finančné nástroje ocenené ich reálnou hodnotou

Reálna hodnota je suma, za ktorú môžu byť aktíva vymenené alebo pasíva vymazané, a to medzi stranami, ktoré sú dobre informované, plne vedomé a konajúce v podmienkach bežného konkurenčného prostredia.

Reálna hodnota použitá k oceneniu finančného nástroja je prioritne metóda oceňovania finančného nástroja, ktorý figuruje na aktívnom trhu. V prípade, že nie je nástroj umiestnený na aktívnom trhu, určí sa jeho reálna hodnota za pomoci technického ohodnocovania. Finančný nástroj sa považuje za nástroj na aktívnom trhu ak je jeho cena ľahko a pravidelne dostupná na burze, u makléra, vyjednávača alebo na úrade pre reguláciu, a ak táto cena predstavuje skutočné a pravidelné operácie trhu, v podmienkach bežnej konkurencie.

V prípade ak finančný nástroj pôsobí na rozdielnych trhoch a skupina má okamžitý prístup na tieto trhy, je reálna hodnota finančného nástroja určená cenou na trhu. V prípade ak ohodnotenie finančného nástroja neexistuje, avšak jednotlivé prvky tohto nástroja sú umiestnené na trhu, reálna hodnota je zložená z trhovej ceny jednotlivých prvkov finančného nástroja, ktorého súčasťou je cena kupca a predajcu.

V prípade ak na trhu finančný nástroj nie je aktívny, určí sa jeho reálna hodnota spôsobom ohodnocovania. Tento spôsob zahŕňa používané údaje podľa typu finančného nástroja, vyplývajúce z nedávnych operácií, reálnej hodnoty porovnateľných finančných nástrojov a modelu valorizácie založeného na aktualizácii výkyvov peňažných tokov.

#### 11.2. Dôchodkové programy a iné budúce sociálne výhody

Výpočty týkajúce sa nákladov súvisiacich s poskytovaním dôchodkov a budúcich sociálnych požitkov sú založené na predpokladoch diskontných sadzieb, fluktuácie zamestnancov alebo na predpokladoch týkajúcich sa vývoja plátov a sociálneho zaťaženia vypracovaných zo strany vedenia. Ak sa skutočné čísla líšia od použitých predpokladov, náklady súvisiace s poskytovaním dôchodkov sa v priebehu budúcich období môžu zvýšiť alebo znížiť. Predpokladanú mieru výnosnosti z dôchodkových aktív takisto odhaduje vedenie.

Odhadované výnosy sa zakladajú na predpokladanej výnosnosti cenných papierov s pevne stanoveným výnosom, medzi ktoré patria najmä výnosy z obligácií.

#### 11.3 Zníženie hodnoty klientskych pohľadávok

Hodnota položky „Úvery a pohľadávky“ sa upraví podľa rezervy týkajúcej sa pohľadávok so zníženou hodnotou, ak sa preukáže riziko nevymoženia týchto pohľadávok.

Posúdenie tejto rezervy na diskontnej základni sa odhaduje v závislosti od určitého množstva faktorov. Je možné, že budúce posúdenia úverových rizík sa významne líšia od reálnych posúdení, čo by si mohlo vyžadovať zvýšenie alebo zníženie výšky rezerv.

#### 11.4. Rezervy

Hodnotenie iných rezerv môže byť rovnako predmetom odhadov, najmä v prípade krytia právnych rizík, ktoré vyplývajú z najlepších posúdení Vedenia, a to pri zohľadnení dostupných informácií v momente účtovnej uzávierky.

#### 11.5. Zníženie goodwill

Goodwill podlieha testovaniu na zníženie hodnoty najmenej raz ročne. Používané predpoklady týkajúce sa rastu aktivít, diskontnej sadzby budúcich peňažných tokov môžu ovplyvniť výšku prípadných strát hodnoty, ktorá sa má zistiť. Popis použitej metódy je detailne uvedený v kapitole „Zásady a metódy konsolidácie“.

#### 11.6. Nejasnosť týkajúca sa daňovej úpravy

Dňa 7. júna 2017 bola zverejnená interpretácia IFRIC 23 “nejasnosti súvisiace s daňovými úpravami”, platná od 01. januára 2019.

Tento text uviedol prezumpciu daňovej správy, ktorá:

- bude kontrolovať všetky sumy, ktoré jej sú predkladané,
- má prístup ku všetkej dokumentácii a nevyhnutným dokladmi.

Subjekt musí zhodnotiť, či daňová správa prijme/neprijme uplatnené postoj a z toho vyvodíť dôsledky, daňové základy, oznámené deficit, nespotrebované daňové úvery daňové sadzby. V prípade nejasnej daňovej pozície (je možné, že daňová správa neprijme prijatú pozíciu subjektom) sú sumy na uhradené ohodnotené na základe pravdepodobnej výšky očakávanej využitií metódy, ktorá zahŕňa najlepší odhad sumy, ktorá má byť zaplatená alebo prijatá.

Platnosť tohto textu je limitovaná na daň z príjmu (splatnú/odloženú). Skupina je názoru, že nedochádza k zmene aktuálnej praxe. Dnes je zrejmé riziko súvisiace so vstupom do reštrukturalizácie, a to reštrukturalizácie subjektu ako takého alebo spriazneného subjektu alebo tretieho subjektu.



## **IV- Poznámky ku konsolidovanej súvahe**

### **1- Pokladňa, centrálné banky (v tisícoch EUR)**

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Otvorené účty v centrálnych bankách	0	0
Disponibilné	8	22
<b>Spolu</b>	<b>8</b>	<b>22</b>

### **2 - Finančné aktíva a pasíva reálnej hodnoty výsledku**

Ku dňu 31. decembra 2023 je výška finančných aktív reálnej hodnoty výsledku 336 tisíc EUR. Skupina nedrží finančné pasíva reálnej hodnoty výsledku.

### **3- Derivované nástroje**

#### **3-1- Derivované nástroje krytia**

Ku dňu 31. decembra 2023 sú termínované operácie finančných nástrojov na úrokovej miere vo výške 76 646 tisíc EUR na aktívach a 34 044 tisíc EUR na pasívach. Portfólio sa skladá z:

- úrokové swapy platiteľa s fixnou sadzbou využitou na krytie rizík súvisiacich s financovaním obehu fixnej sadzby,
- úrokové swapy prijímateľa s fixnou sadzbou využitou na krytie rizík súvisiacich s úvermi rôznej sadzby,
- úrokové opcie (CAP garantované maximálnou sadzbou), použité k ochrane pred navýšením nákladov financovania obehu revidovateľnej sadzby silného navýšenia sadzby,
- devízne swapy fixnej sadzby maďarského forintu a českej koruny, použité na krytie rizika spojeného s refinancovaním Cofidis Maďarsko a Česká republika.

#### **Derivované nástroje krytia – aktíva reálna hodnota (v tisícoch. EUR)**

	<b>31/12/2023</b>			<b>Spolu trhov<sup>á</sup> hodnota</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>&lt;1 rok</b>	<b>&gt;1 rok a &lt; 5 rokov</b>	<b>&gt; 5 rokov</b>		
Swapy	45 744	30 902	0	76 646	186 233
Opcie	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>45 744</b>	<b>30 902</b>	<b>0</b>	<b>76 646</b>	<b>186 233</b>

	31/12/2023	31/12/2022
Derivované nástroje krytia peňažných tokov	14 806	36 719
Derivované nástroje krytia kurzových výmen	0	525
Derivované nástroje krytia reálnej hodnoty	61 841	148 989
<b>Spolu</b>	<b>76 646</b>	<b>186 233</b>

**Derivované nástroje krytia – pasíva reálna hodnota (v tisíc. EUR)**

	31/12/2023			Spolu trhová hodnota	31/12/2022
	<1 rok	>1 rok a < 5 rokov	> 5 rokov		
Swapy	12 335	18 377	3 292	34 004	898
Opcie	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>12 335</b>	<b>18 377</b>	<b>3 292</b>	<b>34 004</b>	<b>898</b>

	31/12/2023	31/12/2022
Derivované nástroje krytia peňažných tokov	11 111	223
Derivované nástroje krytia kurzových výmen	0	0
Derivované nástroje krytia reálnej hodnoty (1)	22 893	675
<b>Spolu</b>	<b>34 004</b>	<b>898</b>

Stratégia používania nástrojov krytia je detailne vysvetlená v poznámke IX “Vystavenie rizikám a politike krytia”.

(1) Krytie reálne vykázané hodnote v časti § III.1.5.

**3-2 – Hierarchia reálnej hodnoty finančných nástrojov**

V zmysle definície štandardu IFRS 7 poznáme tri úrovne reálnej hodnoty finančných nástrojov:

- Úroveň č. 1: trhové ceny rovnakých aktív a pasív na aktívnych trhoch,

- Úroveň č. 2: ostatné údaje o trhovej cene podľa Úrovne č. 1, ktoré sú priamo (ceny) alebo nepriamo (údaje vyplývajúce z cien) pozorovateľné,
- Úroveň č. 3: údaje súvisiace s aktívom a pasívom, ktoré nevyplývajú z pozorovateľných údajov trhu (nepozorovateľné údaje).

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Prenos N1 => N2	Prenos N2 => N1
<b>Finančné aktíva</b>						
Aktíva reálnej hodnoty výsledku		336		336	0	0
Derivované nástroje krytia	0	76 646	0	76 646	0	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>76 982</b>	<b>0</b>	<b>76 982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finančné pasíva</b>						
Derivované nástroje krytia	0	34 004	0	34 004	0	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>34 004</b>	<b>0</b>	<b>34 004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3-3 – Odchýlky zhodnotenia portfólií krytých sadzbou

	Reálna hodnota 31/12/2023	Reálna hodnota 31/12/2022	Variácia reálnej hodnoty
Reálna hodnota rizika úrokovej sadzby portfólií			
- finančných aktív	-30 962	-143 509	112 547
- finančných pasív	0	0	0

### 4 – Cenné papiere amortizovanej hodnoty (v tisícoch EUR)

Skupina nedrží žiadne cenné papiere amortizovanej hodnoty.

**5 - Pôžičky a pohľadávky voči úverovým inštitúciám amortizovanej hodnoty (v tisícoch EUR)**

	31/12/2023	31/12/2022
Účty a pôžičky	775 869	669 392
Prislúchajúce pohľadávky	0	0
<b>Spolu</b>	<b>778 994</b>	<b>670 354</b>

Časť "Úvery a pohľadávky úverových inštitúcií" nevykazujú žiadne zníženie.

**6 – Klientske úvery a pohľadávky amortizovanej hodnoty (v tisíc. EUR)**

	31/12/2023		
	Hrubá hodnota	Znehodnocovanie	Čistá hodnota
Zdravé pohľadávky (S1)	12 824 932	357 934	12 466 998
Zdravé pohľadávky (S2)	1 216 782	265 419	951 363
Neurčité pohľadávky (S3)	1 916 061	1 242 691	673 370
<b>Spolu klientske úvery a pohľadávky</b>	<b>15 957 775</b>	<b>1 866 044</b>	<b>14 091 731</b>
	0	0	

	31/12/2022		
	Hrubá hodnota	Znehodnocovanie	Čistá hodnota
Zdravé pohľadávky (S1)	11 914 961	356 085	11 558 877
Zdravé pohľadávky (S2)	1 139 968	243 700	896 268
Neurčité pohľadávky (S3)	1 637 080	1 100 581	536 499
<b>Spolu klientske úvery a pohľadávky</b>	<b>14 692 010</b>	<b>1 700 366</b>	<b>12 991 644</b>

Rozdelenie úverov a pohľadávok klientov podľa splatnosti (v tisíc. EUR)

	31/12/2023		
	Menej ako rok	Viac ako rok	Spolu
Úvery a pohľadávky voči klientom	3 939 772	10 151 958	<b>14 091 731</b>

	31/12/2022		
	Menej ako rok	Viac ako rok	Spolu
Úvery a pohľadávky voči klientom	3 616 413	9 375 231	<b>12 991 644</b>

#### Vývoj znehodnotení úverov a pohľadávok

	31/12/2022	Čerpané dotácie	Iné	31/12/2023
Provízie zo zdravých pohľadávok (S1)	356 085	1 595	255	357 934
Provízie zo zdravých pohľadávok (S2)	243 700	21 201	518	265 419
Provízie zo zdravých pohľadávok (S3)	1 100 581	140 770	1 340	1 242 691
<b>Zníženia úverov a pohľadávok voči klientom</b>	<b>1 700 366</b>	<b>163 565</b>	<b>2 113</b>	<b>1 866 044</b>

#### 7- Regulačné účty a rôzne aktíva

	31/12/2023	31/12/2022
Rôzni dlžníci	64 224	39 901
Iné	2 052	3 295
<b>Spolu rôzne aktíva</b>	<b>66 276</b>	<b>43 196</b>
Výnosy na ceste	12 620	11 201
Vopred zistené zaťaženie	37 346	29 685
Iné	48 503	41 798
<b>Spolu Regulačné účty</b>	<b>98 468</b>	<b>82 684</b>
<b>Spolu rôzne aktíva a regulačné účty</b>	<b>164 744</b>	<b>125 880</b>

#### 8- Hmotný investičný majetok

Zmeny hrubej hodnoty hmotného investičného majetku a amortizácií sú zapísané v nižšie uvedenej tabuľke (v tisíc. EUR):

	31/12/2022	Zvýšenia	Zníženia	Iné	31/12/2023
Pozemky	79 822	2 783	0	(1 961)	80 644
Technické vybavenie	5 446	70	(115)	3	5 405
Kancelárske vybavenie	16 815	1 306	(368)	39	17 792
Úpravy budov	128 840	4 353	(0)	(5 930)	127 262
Užívateľské práva - nehnuteľnosti	41 994	1 617	516	(780)	43 347
Užívateľské práva – automobilová flotila	4 659	1 589	1 086	(2 315)	5 018
Ostatný hmotný majetok	14 2936	7 462	(8 233)	(5)	13 517
<b>Hrubá hodnota hmotného majetku</b>	<b>291 868</b>	<b>19 180</b>	<b>(7 114)</b>	<b>(10 948)</b>	<b>292 985</b>
Pozemky	14 760	1 913	(178)	0	14 496
Technické vybavenie	5 345	85	(112)	3	5 321
Kancelárske vybavenie	11 003	1 460	(370)	25	12 118
Úpravy budov	39 332	6 768	(3 315)	(1 940)	40 844
Užívateľské práva - nehnuteľnosti	22 813	5 164	270	(496)	27 751
Užívateľské práva – automobilová flotila	3 449	674	1 058	(2 117)	3 063
Ostatný hmotný majetok	8 770	970	(387)	13	9 366
<b>Odpisy hmotného majetku</b>	<b>105 471</b>	<b>17 034</b>	<b>(3 034)</b>	<b>(4 512)</b>	<b>114 959</b>
<b>Rezervy hmotného majetku</b>	<b>7 221</b>	<b>1 363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 584</b>
<b>Čistá hodnota hmotného majetku</b>	<b>179 176</b>	<b>783</b>	<b>(4 080)</b>	<b>(6 436)</b>	<b>169 443</b>

## 9 Nehmotný majetok

Zmeny hrubej hodnoty nehmotného majetku a amortizácii sú uvedené v nižšie uvedenej tabuľke (v tisíc. EUR):

	31/12/2022	Zvýšenia	Zníženia	Iné	31/12/2023
Práva z nájmu	61	0	(59)	3	4
Značky získané v rámci skupiny	12 425	0	0	0	12 425
Náklady zriadenia	7	0	0	0	7
Koncesie, patenty a iné licencie	0	0	0	0	0
Kúpený software	44 535	4 096	(84)	(84)	52 508
Interne vyrobený software	0	0	0	0	0
Preddavky a zálohy	0	0	0	0	0
Iný nehmotný majetok	533	31	(21)	(190)	766
<b>Hrubá hodnota nehmotného majetku</b>	<b>57 505</b>	<b>4 128</b>	<b>(165)</b>	<b>(6)</b>	<b>65 709</b>
Nájomné právo	5	20	(28)	1	4
Značky získané v rámci skupiny	1 353	0	0	0	1 353
Náklady zriadenia	7	0	0	0	7
Koncesie, patenty a iné licencie	0	0	0	0	0
Kúpený software	39 432	4 000	(25)	(20)	46 964
Interne vyrobený software	0	0	0	0	0
Preddavky a zálohy	0	0	0	0	0
Iný nehmotný majetok	389	10	0	4	405
<b>Amortizácia a rezervy nehmotného majetku</b>	<b>44 779</b>	<b>4 030</b>	<b>(53)</b>	<b>(23)</b>	<b>48 733</b>
<b>Čistá hodnota nehmotného majetku</b>	<b>16 974</b>	<b>98</b>	<b>(112)</b>	<b>17</b>	<b>16 977</b>

## 10 Nadobúdacie rozdiely/Goodwill

Vývoj a rozdelenie goodwill sa uvádza nasledovne (v tisíc. EUR):

	31/12/2023	31/12/2022
Cofidis Belgicko	17 900	17 900
Cofidis Taliansko	9 232	9 232
<b>Čistá hodnota goodwill</b>	<b>27 132</b>	<b>27 132</b>

Vykonané testy straty pre rok 2023 podľa ustanovenia poznámky III 4.2 prílohy nepreukázali zníženie účtovaného goodwill v súvahe.

## 11 Závazky voči úverovým inštitúciám (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Bežné účty	0	153
Termínované účty	12 166 477	11 030 176
Iné záväzky	120 207	115 289
<b>Spolu záväzky voči úverovým inštitúciám</b>	<b>12 286 684</b>	<b>11 145 617</b>

## 12- Záväzky voči klientom (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Bežné účty	0	0
Sporiace účty osobitného režimu	0	0
Terminované účty	0	0
Iné splatné záväzky	7 010	9 821
<b>Spolu záväzky voči klientom</b>	<b>7 010</b>	<b>9 821</b>

	31/12/2023		
	Menej ako rok	Viac ako rok	Spolu
<b>Záväzky voči klientom</b>	7 010	0	

## 13- Záväzky z titulov (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Tituly k obchodovateľným pohľadávkam	50 000	50 000
Obligačné pôžičky	0	0
Pokladničná poukážka a sporiaca poukážka	0	0
Bežiacie úroky	68	33
<b>Spolu záväzky z titulov</b>	<b>50 068</b>	<b>50 033</b>

### Tituly k obchodovateľným pohľadávkam:

Tituly k obchodovateľným pohľadávkam sú tituly, ktoré predstavujú práva k pohľadávkam, ktoré trvajú po dobu neurčitú a sú obchodovateľné na regulovanom trhu alebo mimo trhu. Financovanie tejto kategórie dlhu skupiny sa skladá z:

- strednodobé poukážky, ktorých platnosť je dlhšia ako jeden rok,

- krátkodobé tituly, ktorých platnosť je kratšia ako jeden rok, ako napríklad dlhové certifikáty.



**14- Odložené a splatné daňové pohľadávky a záväzky (v tisíc. EUR)**

## 14.1 Vývoj odložených a splatných daňových pohľadávok a záväzkov:

Splatné daňové pohľadávky a záväzky:

	31/12/2022	Rozdiel v čistom	31/12/2023
Splatné daňové pohľadávky	16 369	1 968	18 338
Splatné daňové záväzky	3 846	(1 273)	2 573
<b>Splatné daňové pohľadávky v čistom</b>	<b>12 523</b>	<b>3 241</b>	<b>15 764</b>

Splatné daňové pohľadávky tvoria najmä daňové úvery. Pasíva tvoria rôzne nezaplatené daňové záväzky v momente uzávierky účtovného obdobia.

## 14.2 Pôvod odložených daňových povinností

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva	V čistom	V čistom
<b>Časové rozdiely</b>	<b>135 208</b>	<b>11 517</b>	<b>125 905</b>	<b>13 412</b>	<b>123 691</b>	<b>112 493</b>
Neodpočítateľné rezervy	110 961	0	113 429	0	110 961	13 429
Organické. podiely zamestnancov	365	365	261	261	0	0
Investičný majetok a amortizácie	0	168	0	222	(168)	(222)
Výhody zamestnancov	6 404	1 123	5 665	1 093	5 280	4 572
Predpísané rezervy	0	0	0	0	0	0
Prehodnotenia IAS 39	377	279	0	9 047	98	(9 047)
Iné	17 101	9 581	6 550	2 789	7 520	3 761
<b>Vyrovnanie aktíva / pasíva</b>	<b>(9 688)</b>	<b>(9 688)</b>	<b>(3 371)</b>	<b>(3 371)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Spolu odložené zdanenie</b>	<b>125 520</b>	<b>1 829</b>	<b>122 534</b>	<b>10 041</b>	<b>123 691</b>	<b>112 493</b>

Započítanie aktív/pasív sa uskutočňuje na úrovni každého subjektu.

## 15 – Regulačné účty a rôzne pasíva

	31/12/2023	31/12/2022
Rôzni veritelia	169 469	122 871
Závazky z nájmov	17 960	21 222
Rôzne sociálne záväzky	52 011	53 166
<b>Spolu rôzne pasíva</b>	<b>239 441</b>	<b>197 259</b>
Náklady k úhrade	69 419	68 547
Vopred zistené výnosy	4 950	3 947
Iné	79 047	74 153
<b>Spolu regulačné účty</b>	<b>153 416</b>	<b>146 647</b>
<b>Spolu regulačné účty a rôzne pasíva</b>	<b>392 857</b>	<b>343 906</b>

## 16 – Rezervy

	31/12/2022	Dotácie	Nevyužité opakovania	Využité opakovania	Iné ako hotovosť	Iné	31/12/2023
Sociálne záväzky: dôchodky	24 191	3 133	(859)	(842)	1 722	0	27 344
Sociálne záväzky: pracovné ocenenia	1 831	27	(8)	0	0	(189)	1 660
Právne a daňové riziká	0	0	0	0	0	0	0
Rezervy reštrukturalizácie	0	0	0	0	0	0	0
Rezervy pobočkové riziká	0	0	0	0	0	0	0
Rezerva nákladov a rizika konania	13 426	1 382	0	0	0	(5 696)	9 112
Riziká a rôzne zaťaženie	71 104	22 069	(47 587)	0	0	5 525	51 112
<b>Spolu rezervy</b>	<b>110 552</b>	<b>26 611</b>	<b>(48 454)</b>	<b>(842)</b>	<b>1 722</b>	<b>(360)</b>	<b>89 228</b>

Je potrebné poznamenať, že v nadväznosti na rozhodnutie kasačného súdu zo dňa 13.09.2023 bola v súvislosti s nadobudnutím platenej dovolenky počas prerušenia práce z dôvodu choroby alebo úrazy z dôvodu pracovného úrazu vytvorená rezerva vo výške 1 mil. EUR.

## 17 – Podriadené záväzky

	31/12/2023	31/12/2022
Podriadené záväzky	200 000	200 000
Prislúchajúce záväzky	657	455
<b>Spolu podriadené záväzky</b>	<b>200 657</b>	<b>200 455</b>

## 18 - Vlastné imanie

### 18.1 Zloženie imania

Základné imanie spoločnosti COFIDIS S.A. vo výške 67.5 mil. EUR je zložené z 3 750 000 akcií rovnakého druhu, plne splatených a bez určenia nominálnej hodnoty.

### 18.2 Akcionári

COFIDIS PARTICIPATIONS je vlastníkom 3 749 994 titulov k 3 750 000 akciám, ktoré tvoria základné imanie spoločnosti COFIDIS SA, v percentuálnom vyjadrení ide o 99,99 %.

### 19-Syntéza klasifikácie finančných nástrojov podľa účtovných kategórii

- ku dňu 31. december 2023 (v tisíc. EUR)

Kategória finančných nástrojov	Hodnotené aktíva k RH výsledkom	Cenné papiere amortiz. hodnoty	Aktíva držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Derivované nástroje krytie
Nástroje záväzkov	336	0			
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám				778 994	
Úvery voči klientom				14 091 731	76 646
Deriváty krytia					
Deriváty					
Iné pohľadávky					
<b>Finančné aktíva</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 870 725</b>	<b>76 646</b>
Tituly k obchodovateľným pohľadávkam					
Pôžičky					
Zabezpečenia					
Bežiacie úroky					
Záväzky voči úverovým inštitúciám					
Iné záväzky voči úverovým inštitúciám					
Záväzky voči klientom					
Iné záväzky voči klientom					
Podriadené pasíva					
Deriváty krytia					34 004
Deriváty					
<b>Pôžičky a finančné záväzky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 004</b>

Kategória finančných nástrojov	Hodnotené aktíva k RH výsledkom	Aktíva na predaj	Aktíva držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Derivované nástroje krytia	Pasíva amortizovanej hodnoty	Spolu čistá účtovná hodnota
Nástroje záväzkov	97	0					97
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám				670 354			670 354
Úvery voči klientom				12 991 644			12 991 644
Deriváty krytia					186 233		186 233
Deriváty							186 233
Iné pohľadávky							0
							0
<b>Finančné aktíva</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 661 999</b>	<b>186 233</b>	<b>0</b>	<b>13 848 329</b>
Tituly k obchodovateľným pohľadávkam						50 000	50 000
Pôžičky						0	0
Zabezpečenia						33	33
Bežiacie úroky						11 145 617	11 145 617
Záväzky voči úverovým inštitúciám						9 821	9 821
Iné záväzky voči úverovým inštitúciám						200 455	200 455
Záväzky voči klientom						898	898
Iné záväzky voči klientom							0
Podriadené pasíva							
Deriváty krytia							
Deriváty							
<b>Pôžičky a finančné záväzky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>898</b>	<b>11 405 926</b>	<b>11 406 824</b>

## V- Poznámky ku konsolidovanej podsúvahe

### 1 - Finančné záväzky a záruky

Záväzky, ku ktorým sa skupina zaviazala voči svojim klientom, ktorí o to požiadali (v rámci otvorenia stáleho úveru) sú k 31. decembru 2022 vo výške 2 602 miliónov EUR.

*V tisíc. EUR*

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Finančné záväzky</b>		
Záväzky voči úverovým inštitúciám	0	0
Záväzky prijaté z úverových inštitúcií	5 000	10 000
Záväzky v prospech klientov	2 935 302	2 602 274
<b>Záruky</b>		
Ručenia, zmenky, iné záruky úverových inštitúcií	0	0
Ručenia, zmenky, iné záruky prijaté od úver. inštitúcií	17 473	17 165
Klientske záruky	23 490	29 082
Záruky prijaté priamo od klientov	2 490 794	2 273 922

### 2 - Termínované finančné nástroje

Všetky operácie sú účtované od času ich uzavretia, a to napriek skutočnosti, že obdobie ich krytia je odložené.

## VI - Poznámky ku konsolidovanému výkazu ziskov a strát

### 1- Čistý bankový výnos (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Úrokové výnosy pohľadávok úverových inštitúcií	33 348	3 171
Úrokové výnosy pohľadávok voči klientom	1 248 765	1 046 007
Úrokové výnosy derivátov krytia	184 443	34 495
<b>Úrokové výnosy a pod.</b>	<b>1 466 556</b>	<b>1 085 673</b>
Úrokové náklady pasív úverových inštitúcií	440 679	74 498
Úrokové náklady voči klientom	0	0
Úrokové náklady záväzkov z titulov a podriadených záväzkov	12 502	4 386
Úrokové náklady derivátov krytia	69 930	32 966
Úrokové náklady z jednoduchých nájmov	239	238
<b>Úrokové náklady a pod.</b>	<b>523 350</b>	<b>112 088</b>
Provízie (Výnosy)	376 726	349 886
Provízie (Náklady)	43 689	49 453
<b>Čistý zisk a strata z provízií</b>	<b>333 037</b>	<b>300 434</b>
<b>Čistý zisk a strata z portfólií reálnej hodnoty výsledku</b>	<b>350</b>	<b>-606</b>
Výnosy z iných činností	8 034	1409
Základy z iných činností	457	286
<b>Čistý zisk a strata iných činností</b>	<b>7 577</b>	<b>1 124</b>
<b>Čistý bankový výnos</b>	<b>1 284 171</b>	<b>1 274 536</b>

### 2 - Všeobecné prevádzkové náklady (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Personálne náklady (1)	303 436	285 139
Dane a poplatky	11 481	14 212
Iné prevádzkové náklady	384 136	399 962
<b>Spolu všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>699 053</b>	<b>699 313</b>

(1) Personálne zaťaženie je bližšie uvedené v poznámke VIII "Výhody zamestnancov"

### 3 – Dotácia amortizácií a zníženie hodnoty hmotného a nehmotného investičného majetku (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Dotácia amortizácii nehmotného invest. majetku	4 030	3 572
Dotácia amortizácii hmotného invest. majetku	17 154	16 333
Dotácia na krytie hmotného invest. majetku	1 363	1 739
<b>Spolu dotácie amortizácii a znížení hodnoty investičného majetku</b>	<b>22 546</b>	<b>21 644</b>

#### 4 – Cena rizika (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Dotácie znehodnotených hodnôt	159 089	18 863
Spätné získanie odpísaných pohľadávok	(82 290)	(90 523)
Odpisy	355 073	450 200
<b>Cena klientskeho rizika</b>	<b>431 873</b>	<b>378 539</b>

#### 5 – Čistý zisk a strata iných aktív (v tisíc. EUR)

	31/12/2023	31/12/2022
Výnos z postúpenia investičného majetku	98	97
Strata z postúpenia investičného majetku	(148)	(173)
<b>Zisk alebo strata iných aktív</b>	<b>(50)</b>	<b>(76)</b>

#### 6 - Dane (v tisíc. EUR)

##### 6.1 Daňové náklady

	31/12/2023	31/12/2022
Splatné daňové náklady	40 165	56 746
Odložené daňové náklady	(1 410)	(2 628)
<b>Daňové náklady obdobia</b>	<b>38 755</b>	<b>54 118</b>

##### 6.2 Daňová skúška

Pomer medzi očakávaným a zaúčtovanými daňovými povinnosťami vo výkaze Skupiny sa uvádza nasledovne (v tisíc. EUR):



	31/12/2023	31/12/2022
<b>Konsolidovaný výsledok pred zdanením</b>	<b>175</b>	<b>175</b>
Daňová sadzba vo Francúzsku	25,83%	25,83%
Očakávaná daň. povinnosť podľa franc. daňovej sadzby	33,7	45,2
Vplyv stálych rozdielov	5,0	4,6
Rozdiely daňovej sadzby v porovnaní so zahraničím	5,3	5,9
Vplyv uznaného majetkového daňového základu (1)	4,9	0,6
Zmena sadzby	-9,9	
Daň z dividend		
Iné	-0,2	-2,2
<b>Daňové náklady skupiny</b>	<b>38,8</b>	<b>54,1</b>
<b>Efektívna sadzba dane</b>	<b>29,7%</b>	<b>30,9%</b>

(1) Neuznané daňové aktíva, najmä nevyužitý deficit a v prípade Cofidis Taliansko neuznanie odložených daňových povinností súvisiacich s klientskymi zníženiami.

## 7- Odmena auditora

2023	<b>Spolu odmena</b>	<b>MAZARS</b>	<b>PWC</b>
Overovanie	<b>979,10</b>	<b>532,1</b>	<b>447</b>
Doplňujúce činnosti (1)	<b>129,60</b>	<b>81,1</b>	<b>48,5</b>
<b>SPOLU</b>	<b>1 108,70</b>	<b>613,20</b>	<b>495,50</b>
<i>z toho odmena za overovanie vo Francúzsku</i>	326,3	154,30	172
<i>z toho vo Francúzsku SaCC</i>	17,2	8,1	9,1
- predpísané zákonom	17,2	8,1	9,1
- iné			

(1) Doplnkové služby spočívajú vo vystavení potvrdení a v dohodnutých konaniach

## VII – Sektorové informácie

### 1 - Definícia odvetví činnosti

Jednotlivé subjekty skupiny COFIDIS SA vykonávajú svoju činnosť vo vymedzenom sektore činnosti: spotrebiteľské úvery pre jednotlivcov. Štandard IFRS 8 o operačných sektoroch obsahuje rozdelenie operačných sektorov podľa geografických zón, čo predstavuje jedinečnú úroveň informácií o sektore.

Geografické rozdelenie umožňuje vytvoriť 3 zóny, a to “Francúzsko”, “Južná Európa”, ako aj “Belgicko a Východná Európa”.

### 2 - Sektorové informácie podľa geografickej zóny: údaje obsiahnuté vo výkaze

Operácie medzi jednotlivými piliermi činnosti sú uskutočňované za trhových podmienok a sektorové aktíva sú stanovené z účtovných prvkov tvoriacich súvahu jednotlivých pilierov činností.

	31/12/2023			
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	Spolu
<b>Prvky výsledovky</b>				
Úrokový výnos	647 468	584 844	234 244	<b>1 466 556</b>
Úrokové náklady	368 533	68 174	86 643	<b>523 350</b>
Čistý bankový výnos	565 262	543 957	174 953	<b>1 284 171</b>
Výsledok prevádzkovania	61 997	77 142	-8 439	<b>130 699</b>
Daň z príjmov	18 222	14 721	5 812	<b>38 755</b>

	31/12/2022			
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	Spolu
<b>Prvky výsledovky</b>				
Úrokový výnos	468 541	447 619	169 513	<b>1 085 673</b>
Úrokové náklady	58 998	24 197	28 892	<b>112 088</b>
Čistý bankový výnos	573 262	535 870	165 404	<b>1 274 536</b>
Výsledok prevádzkovania	86 148	90 542	-1 650	<b>175 029</b>
Daň z príjmov	22 697	26 729	4 692	<b>54 118</b>

**3 - Sektorové informácie podľa geografickej zóny: údaje obsiahnuté v súvahe**

	<b>31/12/2023</b>			
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	<b>Spolu</b>
<b>Prvky súvahy</b>				
Úvery a pohľadávky klientov	5 763 171	6 084 143	2 244 416	<b>14 091 731</b>
Úvery a pohľadávky bankových inštitúcií	668 887	78 819	31 288	<b>778 994</b>
<b>Spolu</b>	<b>6 432 058</b>	<b>6 162 963</b>	<b>2 275 704</b>	<b>14 870 725</b>

	<b>31/12/2022</b>			
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	<b>Spolu</b>
<b>Prvky súvahy</b>				
Úvery a pohľadávky klientov	5 302 993	5 788 695	1 899 957	<b>12 991 644</b>
Úvery a pohľadávky bankových inštitúcií	604 882	39 140	26 332	<b>670 354</b>
<b>Spolu</b>	<b>5 907 875</b>	<b>5 827 835</b>	<b>1 926 289</b>	<b>13 661 999</b>

## VIII - Zamestnanecké výhody

### 1 – Náklady na zamestnancov

	31/12/2023	31/12/2022
Mzdy	206 781	195 779
Sociálne náklady	71 219	66 455
Hmotná zainteresovanosť/Podiely	11 677	9 673
Iné	13 760	13 232
<b>Spolu náklady na zamestnancov</b>	<b>303 436</b>	<b>285 139</b>

### 2 - Počet zamestnancov

Priemerná pracovná sila v čase zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky je nasledovná:

Počet zamestnancov ku dňu 31. december 2023

	31/12/2023				31/12/2022
	Kmeňový	Zástupcovia	Zamestnanci	Spolu	Spolu
Ženy	702	646	2036	3384	3367
Muži	592	261	937	1790	1821
<b>Spolu počet zamestnancov ku dňu uzávierky</b>	<b>1294</b>	<b>907</b>	<b>2973</b>	<b>5174</b>	<b>5188</b>

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2023

	31/12/2023				31/12/2022
	Kmeňový	Zástupcovia	Zamestnanci	Spolu	Spolu
Ženy	704	391	2279	3373	3343
Muži	592	165	1036	1798	1812
<b>Priemerný počet zamestnancov</b>	<b>1302</b>	<b>556</b>	<b>3314</b>	<b>5171</b>	<b>5155</b>

### 3- Výhody po ukončení pracovného pomeru –programy určených výhod

Program je využívaný vo všetkých francúzskych a belgických subjektoch. Vo všetkých hlavných programoch je každý rok vykonané aktuárske hodnotenie. Predmetné programy sa týkajú najmä odmien súvisiacich s ukončením kariéry.

### 4- Iné dlhodobé výhody

Zamestnanecké výhody, ktoré sú splatné a vyplatené v plnej výške počas 12 mesiacov nasledujúcich po ukončení činnosti. Tieto výhody sa týkajú dlhodobých pracovníkov

## 5- Aktuárske hypotézy

Hlavné aktuárske hypotézy boli stanovené pre každú krajinu osobitne.

Sadzby použité k odhadu povinností sú nasledovne:

	31/12/2023	31/12/2022
Sadzba aktualizácie otvorenie	3,40%	1,00%
Sadzba aktualizácie uzavretie	3,19%	3,40%
Očakáva sadzba zvýšenia miezd	2,96%	2,74%

## 6- Zápis rezerv do súvahy

Súvahové variácie rezerv dôchodkov a obdobných záväzkov sa do súvahy uvádzajú nasledovne

(v tisíc. EUR):

### Záväzok

	31/12/2022	30 571
Cena práce za obdobie		1 631
Finančná cena		1 022
Aktuárske rozdiely		1 633
Úhrady poberateľom		-128
Iné		-498
	31/12/2023	34 230

### Režimové aktíva

	31/12/2022	6 380
Aktuárske rozdiely		-89
Výnos režimových aktív		223
Programové príspevky		421
Úhrady poberateľom		-49
Iné		0
	31/12/2023	6 886

### Rezervy

	31/12/2022	24 191
Cena práce za obdobie		1 631
Cena/výnos práce		798
Programové príspevky		-421
Aktuárske rozdiely		1 722
Úhrady poberateľom		-79
Iné		-498
	31/12/2023	27 345

## 7- Finančné zabezpečenie programu

Finančné zabezpečenie programu je možné definovať nasledovne :

	31/12/2023	31/12/2022
Závazky z titulov	5 959	5 121
Nástroje vlastného kapitálu	459	358
Nehnutelnosti	466	832
Iné	2	70

## 8- Analýza citlivosti

Finančné krytie programu je možné definovať nasledovne :

Sadzba aktualizácie + 0,5%	32 207
Sadzba aktualizácie - 0,5%	36 451

## 9- Odmeňovanie vedúcich pracovníkov

Vedúci pracovníci sú spoločnosťou splnomocnené osoby, členovia výkonného výboru Skupiny a Generálneho riaditeľstva pobočiek a dcérskych spoločností Skupiny. Suma poberaná vedúcimi pracovníkmi počas účtovného obdobia roka 2023 bola 4,5 miliónov EUR.

## IX- Vystavenie sa rizikám a politika zabezpečenia

Riziká, ktorým skupina COFIDIS SA čelí sú rizikami z činnosti úverovej inštitúcie, ponúkajúcej spotrebné úvery obnoviteľného typu, amortizovateľné úvery, ako aj kreditné karty vystavené na vlastné meno alebo prostredníctvom partnerov.

Úverové operácie sú realizované priamo prostredníctvom klientskych centier alebo internetových stránok, ako aj prostredníctvom partnerského sprostredkovateľa. Bankové a súkromné karty sú vydávané klientom. Ustanovenia týkajúce sa zavedenej vnútornej kontroly sú progresívne upravené za účelom poskytnutia riešení ovládania predmetných rizík.

### 1 – Úverové riziko

#### 1.1- Všeobecne k úverovému riziku

Úverové riziko vzniká v prípade ak protistrana nie je schopná plniť svoje záväzky a predmetné záväzky sú inventarizované pozitívnou hodnotou zapísanou v účtovných knihách spoločnosti. Pre skupinu COFIDIS SA spočíva podstata úverového rizika v úveroch poskytnutých fyzickým osobám, pričom toto riziko je rozdelené na veľký počet klientov s jednotným typom záväzkom.

#### 1.2 - Spôsoby riadenia úverového rizika

Prostriedky používané na zvládnutie zákaznických úverových rizík sa zakladajú najmä na zdrojoch zameraných na:

- rizikové štúdie a riadenie bodovania a pravidiel akceptovania
- operačné tímy poverené riešením nedoplatkov,
- kontrolu riadenia rizika s cieľom zaistiť jeho sledovanie a riadenie a zabezpečiť adekvátne dotácie.

Mechanizmus na zvládanie tohto rizika spočíva vo viacerých nástrojoch, ktoré umožňujú preventívne, opravné a strategické akcie.

System prognóz spočíva v:

- bodovacím systémom a systémom pravidiel akceptovania rizika, ktorý umožňuje predvídať správanie zákazníkov a chrániť budúcu ziskovosť operácií,
- rozpočtovým plánem na obdobie 3 rokov, ktorý sa vypracuje na konci tretieho štvrťroka a umožní stanoviť strategické ciele. Tento rozpočet je predmetom dvoch ročných extrapolácií.

COFIDIS SA zaviedol systém riadenia obnovy zabezpečenia preventívneho riadenia úverového rizika, a rovnako vyvíja reťazce krytia, ktorých organizácia závisí od splatnosti a praktík trhu. Reťazce môžu obsahovať viaceré fázy a nasledovné osobitosti : skoré, priateľské, mimosúdne, predĺžené alebo súdne krytie. V dôsledku interne použitých postupov krytia, môžu byť sporné pohľadávky

---

zverené externému poradcovi k ich spravovaniu, alebo byť postúpené.

Strana 64/69

Mesačná tabuľka sledovania úverového rizika umožňuje sledovať vývoj rizik spotrebiteľa na základe mnohých kritérií : výnos, predchádzajúce nezaplatené splátky, dôvody ich vzniku alebo spôsoby získavania nových zákazníkov. Informácie zhromaždené v tejto tabuľke slúžia na sledovanie a analýzu ceny rizika a umožňujú zaviesť politiku tvorby rezerv vo vzťahu k rizikám spotrebiteľa.

Hlásenie pod názvom “Tabuľka Úveru” poskytuje každý mesiac informáciu o cene rizika, ako aj jeho dopade na celkovú hodnotu v danom mesiaci. Je vytvárané odborom Kontroly riadenia a zverejnené členom výkonného výboru, generálnym riaditeľom, ako aj riaditeľom a vedúcim pracovníkov odborov, ktorých sa to týka.

Systém rezerv spočíva v definícií a používaní štatistiky priemernej sadzby medzimesačného prechodu z jednej kategórie hodnoty neuhradených pohľadávok do druhej kategórie. Základný výpočet každej kategórie je založený na sledovaní štatistiky vývoja hodnoty neuhradených pohľadávok, ako aj reálnych alebo prípadných strát jednotlivých výnosov.

Bodovací systém, pravidlá akceptácie a krytia, ako aj systémy rezerv musia byť vyvíjané a detailne upravované. Zabezpečujú vstup do systému jednotlivých kategórií hodnôt, vývoju procesov, zmien správania a pravidiel. Rovnakým spôsobom spočíva úprava metódy rezerv z úpravy sadzby rezerv jednotlivých kategórií hodnôt podľa prostredia (trhy, klienti, regulátory).



Maximálne vystavenie skupiny úverovému riziku k 31. december 2023 je detailne uvedené nižšie (v tisícoch EUR):

	31/12/2023	31/12/2022
Finančné aktíva uvádzané v reálnej hodnote výsledku	336	97
Derivované finančné nástroje aktívneho krytia	76 646	186 233
Finančné aktíva k predaju	0	0
Úvery a pohľadávky úverových inštitúcií	778 994	670 354
Úvery a pohľadávky voči klientom	14 091 731	12 991 644
Iné pohľadávky	308 601	264 783
Úverové záväzky	2 935 302	2 602 274
<b>Spolu</b>	<b>18 191 610</b>	<b>16 715 386</b>

Analýza splatných aktív:

Finančné aktíva sú považované za “po splatnosti” v prípade, že protistrana nevykonala úhradu v dohodnutej lehote splatnosti. V zmysle štandardu IFRS 9 platného od 01. januára 2018 sa krytie vytvorí na celú výšku pohľadávky, a to podľa 3 fáz, ktoré boli uvedené vyššie (cf § pozn. 2).

## 2- Riziko protistrany finančných operácií

COFIDIS SA je vystavená riziku protistrany v rámci riadenia tokov, ako aj vedenia operácií tokov (najmä sadzba). Bankové protistrany sú pravidelne hodnotené Skupinou CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE. Toto hodnotenie sa zobrazuje klasifikáciou podľa rôznych statusov, ako aj procesov ktoré môžu viesť k uzavretiu účtu. Toky francúzskych spoločností sú centralizované na otvorených účtoch v Skupine CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE alebo na účtoch spriaznených spoločností v zahraničí.

Ďalej, operácie krytia sadzby sú spravované Skupinou CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE.

Prípadné nové bankové protistrany musia byť povolené Skupinou CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE.

### 3- Riziko globálnej úrokovej miery a likvidity

Vedenie pokladne Skupiny COFIDIS Participations zabezpečuje riadenie rizík likvidity a sadziab celej skupiny COFIDIS SA.

#### 3.1- Riziko úrokovej sadzby

##### 3.1.1- Stratégia reakcie

Riziko sadzby spočíva v:

- úverových klientoch s fixnou sadzbou, pre ktorých Centrálné riaditeľstvo zabezpečuje krytie hodnôt, a to v rámci stanovených limitov vedením ALM Skupiny CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE,
- úveroch s revidovateľnou sadzbou, pre ktoré spočíva politika krátkodobého krytia v obmedzení vystavenia subjektov skupiny Cofidis Participations prípadným zvýšeniam alebo zníženiam sadzby a ich dlhodobému vplyvu na klientsku sadzbu.

Stratégia riadenie rizika sadzby spočíva v krytí významnej časti hodnôt za účelom nepocítienia zníženia krátkodobých a strednodobých marží

##### 3.1.2 - Nástroje a praktiky

Použitú nástroje predaja na trhoch sú uzavreté alebo voliteľné, vyjednané s BFCM a CIC: swapy sadzby, stropy, minimálne hodnoty alebo collars.

Základom refinancovania je variabilná sadza založená na Euribor a variabilnej sadzbe Eonia.

#### 3.2 - Riziko likvidity

COFIDIS SA ako úverová inštitúcia je štruktúrovaným dlžníkom. BFCM je hlavným intervenujúcim na kapitálových trhoch za Skupinu CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE, pričom sa stará o potreby financovania prevádzky spoločností Skupiny COFIDIS SA, čím umožňuje Skupine disponovať so všetkou likviditou potrebnou k svojej činnosti.

Svojou bankovou činnosťou, Monabanq zaistí vklady a sporenia svojich klientov, ktorí sú schopní vygenerovať dostatočnú likviditu. Recyklovanie likvidných zdrojov môže byť vykonané prioritne v rámci skupiny COFIDIS Participations, alebo u BFCM. Recyklácia sporenia prispieva na financovanie subjektov skupiny COFIDIS Participations.

Okrem denného riadenia likvidných potrieb schvaľuje Centrálné finančné riaditeľstvo Skupiny jej budúce potreby, a to podľa predvídateľných hodnôt obnoviteľných a amortizovateľných výnosov, ako aj podľa potrieb refinancovania aktivít jednotlivých subjektov Skupiny.

Skupina COFIDIS Participations nie je vystavená riziku likvidity nakoľko potrebné zdroje na jej činnosť sú garantované Pokladňou BFCM.

Splatnosť záväzkov ku dňu 31. decembra 2023 je nasledovná (v milión. EUR):

	31/12/2023	Menej ako rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	31/12/2022
Obligačné pôžičky	0	-	-	-	-	0
Podriadené záväzky	201	1	-	200	-	200
TCN	50	50	-	-	-	50
Krátkodobé zdroje	12 277	5 015	2 626	4 296	339	11 142
Bežné účty	0	0	-	-	-	0
<b>Spolu záväzky</b>	<b>12 528</b>	<b>5 066</b>	<b>2 626</b>	<b>4 496</b>	<b>339</b>	<b>11 393</b>

### 3.2 - Kurzové riziko

Subjekty si požičiavajú v cudzích menách alebo v mene EURO zamenených za cudzie meny, a to bez kurzového rizika týkajúceho sa vypožičania kapitálu od BFCM alebo od Cofidis SA.

Nákupy v cudzích menách sú obmedzené na bežné prevádzkové náklady. Devízové pozície sú sledované a rýchlo vyrovnávané.

## 4- – Kontrola operácií

Na konci každého mesiaca je zostavená tabuľka sledovania, obsahujúca likvidné, úrokové, kurzové riziko, ako aj riziko protistrany pre každý subjekt. Tabuľka umožňuje vykonať formálnu kontrolu súladu vykonaných operácií počas mesiaca, a to v porovnaní so stanoveným smerovaním predmetného mesiaca.

Skupina COFIDIS Participations podlieha limitom a/alebo ohlasujúcim povinnostiam definovanými v súvislosti s globálnym hranicami v rámci Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Finančný výbor Skupiny definuje potreby zabezpečenia (objem a obdobie, podľa trhových a vývojových podmienok), ako aj nové smerovanie na trhoch, a to na základe udalostí predošlého mesiaca, potrieb vyjadrených subjektami Skupiny Cofidis SA, ako aj mesačnej porady, s cieľom zachovania indikátorov rizika v medziach stanovených a/alebo určených odporúčaniami Dohliadajúceho výboru ALM spoločnosti Crédit Mutuel Alliance. Tento výbor je zložený zo skupín riadiacich rizík, ich riaditeľov, finančných riaditeľov Skupiny, ako aj finančných riaditeľov skupiny Cofidis Participation a štvrťročne aj riaditeľom ALM Skupiny Caisse Fédérale de Crédit Mutuel.

Rozhodnutia vydané Výborom Pokladne sú oznámené Vedeniu Rizík spoločnosti Crédit Mutuel Alliance Fédérale, vedeniu ALM Caisse Fédérale de Crédit Mutuel, ako aj Prezidentovi Vedenia spoločnosti Cofidis Participations.

Ukazovatele riadenia likvidných rizík a sadzieb sú štvrťročne oznamované a prezentované na COMEX/Skupina pre Riziká skupiny COFIDIS Participations, ako aj semestrálne oznamované Skupine rizík a auditu Dohliadajúceho orgánu. Navyše, ukazovatele sú štvrťročne oznamované aj Technickej komisii ALM Crédit Mutuel Alliance.