

COFIDIS

**Audítorská správa o audite
ročnej účtovnej závierky**

(Rok končiaci sa 31. decembra 2022)

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

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

Audítorská správa o audite
ročnej účtovnej závierky
(Rok končiaci sa 31. decembra 2022)

Valnému zhromaždeniu:

COFIDIS

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

Názor

Na základe poverenia, ktoré nám udelilo Vaše valné zhromaždenia, sme vykonali audit účtovnej závierky COFIDISU za rok končiaci sa 31. decembra 2022, ktorá tvorí prílohu k tejto správe.

Potvrdzujeme, že z hľadiska francúzskych účtovných štandardov a pravidiel účtovania poskytuje účtovná závierka pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia, finančnej situácii a finančných tokoch Cofidisu ku koncu predchádzajúceho účtovného roka.

Základ pre názor

Právny rámec auditu

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

Zodpovednosť audítorov vyplývajúca z týchto štandardov je podrobnejšie opísaná v časti „Zodpovednosť audítorov za audit účtovnej závierky“ našej správy.

Nezávislosť audítorov

Audit sme vykonali podľa zásady nezávislosti audítorov stanovenej vo francúzskom Obchodnom zákonníku a v Etickom kódexe audítora, za obdobie od 1. januára 2022 do dňa vydania našej správy, a predovšetkým sme neposkytli žiadne služby, na ktoré sa vzťahuje zákaz poskytovania podľa článku 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Náš prístup k auditu – Kľúčové záležitosti auditu

Podľa článkov L.823-9 a R.823-7 Obchodného zákonníka o prístupe k auditu kľúčových Vám predkladáme kľúčové záležitosti auditu týkajúce sa rizika významných nesprávností, ktoré boli podľa nášho odborného posúdenia pre audit účtovnej závierky za daný rok najdôležitejšie, ako aj naše hodnotenie týchto rizík.

Naše odborné posúdenie v rámci auditu sme vykonali s ohľadom na ročnú účtovnú závierku ako celok a na náš názor, ako sme ho uviedli vyššie v texte. Nepredkladáme teda názor, ktorý by vychádzal z izolovaných položiek účtovnej závierky.

Kľúčová záležitosť auditu: opravné položky v súvislosti s úverovým rizikom

Zistené riziko	Naša odpoveď
<p>V rámci svojej činnosti v oblasti poskytovania spotrebiteľských úverov Cofidis testuje pohľadávky voči svojim klientom, pri ktorých je vysoko pravdepodobné, že sa stanú nedobytnými, na zníženie hodnoty.</p> <p>Ako je uvedené v poznámke II-1 prílohy k účtovnej závierke, zníženie hodnoty príslušnej pohľadávky sa vypočítava postupom štatistického modelovania, pri ktorom sa z tokov vymáhaných pohľadávok a strát, na základe historických údajov o homogénnych portfóliách pohľadávok, určia očakávané budúce toky týchto pohľadávok.</p> <p>Usúdili sme, že určenie a posúdenie úverového rizika, ako aj posúdenie primeranosti úrovne krytia úverových rizík prostredníctvom opravných položiek k pohľadávkam sú kľúčovou záležitosťou auditu účtovnej závierky za rok 2022, lebo úvery poskytnuté klientom predstavujú významnú časť súvahy a s opravné položky k pohľadávkam predstavujú prvok, ktorý je dôležitý pre zostavenie účtovnej závierky, a sú založené na úsudku manažmentu spoločnosti.</p>	<p>Našou úlohou bolo posúdiť, či sú modely použité pri posudzovaní rizika v súlade s francúzskymi účtovnými štandardmi, a či sú údaje, z ktorých sa pri ňom vychádzalo, správne. S pomocou našich odborníkov sme vykonali tieto kroky:</p> <ul style="list-style-type: none">• posúdili sme postup pri klasifikácii nesplatených úverov, stanovovaní a uplatňovaní modelov určovania opravných položiek vyjadrujúcich zníženie hodnoty pohľadávok, ktorý zaviedol manažment spoločnosti;• skontrolovali sme opravné položky k číslam vypočítaným podľa príslušných vzorov;• výberovým zisťovaním sme skontrolovali klasifikáciu nesplatených úverov;• ako celok sme auditovali počítačový systém vytvorený Skupinou, zmonitorovali sme všeobecné kontroly v oblasti IT, rozhrania a zabudované automatizované kontrolné mechanizmy v aplikáciách na určovanie opravných položiek vyjadrujúcich zníženie hodnoty pohľadávok;• vykonali sme audit finančných informácií odpisoch pohľadávok voči klientom, ktoré sú uvedené v poznámkach

<p>Rezerva na odpisy nesplatených úverov predstavuje 1 028 miliónov eur vo vzťahu k hrubému objemu nesplatených úvery vo výške 12 947 miliónov eur k 31. decembru 2022.</p> <p>Bližšie podrobnosti o účtovných postupoch a vystaveniu sa rizikám pozri v poznámkach II-1, III-2 a V-6 prílohy k účtovnej závierke.</p>	
--	--

Kľúčová záležitosť auditu: Právne riziko a riziko nesúlady – Cofidis Španielsko

Zistené riziko	Naša odpoveď
<p>Klienti Cofidisu Španielsko si voči tejto pobočke Vašej spoločnosti si prostredníctvom sťažností v súdnych alebo mimosúdnych konaniach uplatňujú nároky, ktoré sú okrem iného špecifikované v poznámke I prílohy k účtovnej závierke.</p> <p>Rozhodnutie o vykázaní, resp. nevykázaní rezervy a o jej výške musí byť vzhľadom na náročnosť odhadu pravdepodobnej výšky nárokov uplatnených v súdnom alebo mimosúdnom konaní, ako aj neistoty, pokiaľ ide o rozhodnutia, ktoré budú vydané v jednotlivých sporových konaniach, prijaté na základe odborného posúdenia.</p> <p>Vzhľadom na chýlostivosť postupu oceňovania rezerv je s týmto oceňovaním za daných predpokladov spojené značné riziko existencie významných nesprávností v účtovnej závierke. Toto oceňovanie je preto kľúčovou záležitosťou auditu tejto účtovnej závierky za rok 2022.</p> <p>K 31. decembru 2022 bola vykázaná rezerva na riziká a straty v kumulatívnej výške 58,6 miliónov eur, ktorá bola určená na krytie rizík spojených s nárokmi, ktoré si uplatňujú klienti Cofidisu Španielsko.</p> <p>Podrobnejšie informácie o týchto operáciách a použitých účtovných postupoch sú uvedené v odsekoch I, II-7 a III-14 prílohy k účtovnej závierky, v ktorej sú opísané práve tieto operácie.</p>	<p>Oboznámili sme sa s postupom hodnotenia rizík a vnútornou kontrolou, ktoré súvisia s jednotlivými konaniami, ako aj s postupom tvorby rezervy na krytie rizík, ktorý sa nezaobíde bez súčinnosti s vedením spoločnosti, resp. s divíziou kontroly riadenia Skupiny, generálnym riaditeľstvom a právnou divíziou (právnym odborom) pobočky, s ktorými sa prostredníctvom miestnych audítorov každý polrok konzultuje výška tejto rezervy.</p> <p>Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"> • oboznámenie sa s informáciami o monitorovaní a riešení sťažností, ktoré nám poskytla daná účtovná jednotka; • testovanie správnosti podkladových údajov, z ktorých vychádzal manažment pri oceňovaní a vytváraní predpokladov; • posúdenie opodstatnenosti predpokladov, z ktorých sa vychádzalo pri stanovovaní (na základe dostupných informácií) výšky rezervy; • následné posúdenie výšky rezervy vykázanej k 31. decembru 2022; • overenie finančných informácií obsiahnutých v poznámkach, ktoré sa nachádzajú v prílohách k účtovnej závierke.

Osobitné overenia

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

Informácie obsiahnuté v správe o hospodárení, ďalších dokumentoch o finančnej situácii a v účtovnej závierke určených akcionárom

Pokiaľ ide o informácie uvedené v správe predstavenstva o hospodárení, ďalších dokumentoch o finančnej situácii a účtovnej závierke určených akcionárom, k ich pravdivosti a súladu s účtovnou závierkou nemáme žiadne pripomienky.

Čo sa však týka informácií o platobných lehotách v zmysle článku D.441-4 Obchodného zákonníka, k ich pravdivosti a súladu s účtovnou závierkou máme túto výhradu:

Ako sa uvádza v správe o hospodárení, tieto informácie nezahŕňajú bankové a súvisiace operácie, keďže Vaša spoločnosť usúdila, že takéto informácie nepatria do rozsahu informácií, ktoré treba uviesť.

Správa o riadení a správe spoločnosti

Potvrdzujeme, že správa dozornej rady o riadení a správe spoločnosti obsahuje informácie požadované článkom L.225-37-4 Obchodného zákonníka.

Ostatné overenia alebo informácie požadované zákonmi a inými právnymi predpismi

Vymenovanie audítorov

Riadne valné zhromaždenie Vašej spoločnosti vymenovalo za audítorov Cofidisu od 30. mája 2018 audítorskú kanceláriu Mazars a od 29. mája 2012 audítorskú kanceláriu PricewaterhouseCoopers Audit.

K 31. decembru 2021 vykonala Mazars audit pre Cofidis už piaty rok po sebe a PricewaterhouseCoopers Audit už jedenásty rok po sebe.

Zodpovednosť vrcholového manažmentu a osôb poverených správou a riadením spoločnosti za účtovnú závierku

Vrcholový manažment spoločnosti nesie zodpovednosť za zostavenie účtovnej závierky, ktorá musí poskytovať pravdivý a verný obraz v súlade s francúzskymi účtovnými zásadami a pravidlami účtovania, ako aj za vykonanie vnútornej kontroly, ktorá je podľa nej nevyhnutná na zostavenie účtovnej závierky, ktorá nebude obsahovať významné nesprávnosti spôsobené podvodom alebo chybou.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je vrcholový manažment zodpovedný za posúdenie toho, či je spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním v činnosti, ako aj za použitie predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by mal vrcholový manažment buď zámer spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť.

Účtovnú závierku vypracovalo predstavenstvo.

Zodpovednosť audítorov za audit účtovnej závierky

Našou úlohou je vypracovať správu o účtovnej závierke. Naším cieľom je získať primerané uistenie, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s audítorskými štandardmi vždy odhalí významnú nesprávnosť, ak existuje. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak sa dá odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo súhrnne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

Ako sa spresňuje v článku L.823-10-1 Obchodného zákonníka, rozsah auditu nezahŕňa uistenie o životaschopnosti alebo kvalite riadenia Vašej spoločnosti.

Počas celého priebehu auditu uplatňuje audítor svoj odborný úsudok ako súčasť auditu vykonávaného v súlade s platnými audítorskými štandardmi.

Okrem toho:

- identifikuje a posudzuje riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhuje a uskutočňuje audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získava audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre jeho názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom

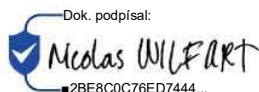
podvodu, je vyššie než v prípade významnej nesprávnej spôsobenej chybou, lebo podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie vnútornej kontroly;

- oboznamuje sa s vnútornou kontrolou, ktorá je pre audit relevantná, aby mohol navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie s cieľom vyjadrenia názoru na efektívnosť vnútornej kontroly;
- hodnotí vhodnosť použitých účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov zo strany vrcholového manažmentu a s nimi súvisiacich informácií uvedených v účtovnej závierke;
- vyhodnocuje, či vrcholový manažment v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Jeho záver vychádza z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania audítorskej správy, keďže budúce udalosti alebo okolnosti môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospeje k záveru, že takáto významná neistota existuje, je povinný upozorniť vo svojej audítorskej správe na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke, alebo ak sú tieto informácie irelevantné pre audit alebo nie sú vôbec k dispozícii, potvrdí správnosť účtovnej závierky s výhradou alebo ju odmietne potvrdiť;
- hodnotí celkovú prezentáciu účtovnej závierky, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k poskytnutiu verného obrazu o nich.

V Neuilly-sur-Seine et Paris-La-Défense dňa 9. mája 2023

audítori (audítorské spoločnosti)

PricewaterhouseCoopers Audit

Dok. podpísal:

2BE8C0C76ED7444...

Nicolas Wilfart

Mazars

Dok. podpísala:

65239A6437884C1...

Anne Veaute

SÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

AKTÍVA (v tisícoch eur)	31.12.2022	31.12.2021
HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH	19	713
ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A OBDOBNÉ CP	0	0
POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	694 406	628 600
<i>Splatné na požiadanie</i>	<i>694 406</i>	<i>615 469</i>
<i>Termínované</i>	<i>0</i>	<i>13 131</i>
TRANSAKCIE S KLIENTMI (POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM)	11 918 723	10 497 901
DLHOPISY A INÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM	0	0
AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S PREMENLIVÝM VÝNOSOM	0	0
PODIELOVÉ ÚČASTI A INÉ CENNÉ PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE	0	0
PODIELY V PREPOJENÝCH SPOLOČNOSTIACH	660 030	636 314
DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	1 312	912
DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	138 278	143 602
LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA	145 290	134 015
OPERATÍVNY LÍZING	1 206	2 081
OSTATNÉ AKTÍVA	59 525	44 181
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY)	31 396	31 081
AKTÍVA SPOLU	13 650 185	12 119 400

SÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

PASÍVA (v tisícoch eur)	31.12.2022	31.12.2021
ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	10 569 731	9 215 283
<i>Splatné na požiadanie</i>	0	32 355
<i>Termínované</i>	10 569 731	9 182 928
TRANSAKCIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom)	15 504	16 697
ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV	50 033	50 000
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 033	50 000
<i>Dlhopisy</i>	0	0
OSTATNÉ PASÍVA	186 638	104 614
ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY BUDÚCICH OBDOBÍ	199 644	207 071
REZERVY	97 570	87 157
POVINNÉ REZERVY	0	0
PODRIADENÉ DLHY	200 455	200 181
FOND PRE VŠEOBECNÉ BANKOVÉ RIZIKÁ (FVRB)	25 154	25 154
VLASTNÉ IMANIE OKREM FVRB	2 305 456	2 213 243
<i>Upísané základné imanie</i>	67 500	67 500
<i>Emisné ážio</i>	10 816	10 816
<i>Odmeny za zlúčenie</i>	434 503	434 503
<i>Rezervy</i>	403 080	401 548
<i>Nerozdelený zisk</i>	1 297 344	1 143 489
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	92 213	155 387
PASÍVA SPOLU	13 650 185	12 119 400

PODSÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

(v tisícoch eur)	31.12.2022	31.12.2021
POSKYTNUTÉ PRÍSLUBY		
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA FINANČ. PROSTR.	1 759 195	1 589 456
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	5 330	1 943
PRIJATÉ PRÍSLUBY		
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA FINANČ. PROSTR.		
– od úverových inštitúcií	0	0
– od klientov	6 000	5 000
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	486 480	398 387

ÚČET ZISKOV A STRÁT COFIDISU NA ZVEREJNENIE

(v tisícoch eur)	31.12.2022	31.12.2021
ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY	980 461	865 410
z transakcií s úverovými inštitúciami	8 483	7 703
z transakcií s klientmi (pohľadávky voči klientom)	951 315	845 840
z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom	0	0
ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy	20 663	11 867
ÚROKOVÉ A PODOBNÉ NÁKLADY	193 887	87 309
z transakcií s úverovými inštitúciami	76 154	16 197
z transakcií s klientmi (pohľadávky voči klientom)	95 750	47 094
z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom	4 332	3 230
ostatné náklady na úroky a podobné náklady	17 651	20 788
VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH A PODOBNÝCH TRANSAKCIÍ	28 468	29 061
NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ A PODOBNÉ TRANSAKCIE	25 917	28 429
VÝNOSY Z TRANSAKCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU	425	543
NÁKLADY NA TRANSAKCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU	425	543
VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEVNÝM VÝNOSOM	517	683
PROVÍZIE (výnosy)	275 560	243 361
PROVÍZIE (náklady)	16 959	18 603
OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI	6 369	7 017
OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ	20 060	9 216
ČISTÝ VÝNOS Z BANKOVEJ ČINNOSTI	1 034 552	1 001 975
VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	575 975	566 139
NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK	9 809	6 961
HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK	448 768	428 875
NÁKLADY NA RIZIKO	284 332	218 872
PREVÁDZKOVÝ ZISK	164 436	210 003
STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU	-21 156	-422
ZISK PRED ZDANENÍM	143 280	209 581
MIMORIADNY ZISK/STRATA, DAŇ Z PRÍJMOV	51 067	54 194
SUMY DO FVBR/ČERPANIE Z FVBR a povinné rezervy	0	0
ČISTÝ ZISK	92 213	155 387

COFIDIS S.A.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. DECEMBRU 2022

OBSAH

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti účtovného roka

II. Účtovné zásady a postupy

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

III. Poznámky k súvahe

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám
2. Operácie s klientmi
3. Podielové účasti a iné cenné papiere v dlhodobej držbe
4. Podiely v prepojených spoločnostiach
5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing
6. Dlhodobý nehmotný majetok
7. Dlhodobý hmotný majetok
8. Ostatné aktíva
9. Časovo rozlíšené výnosy a náklady budúcich období (aktíva)
10. Závazky voči úverovým inštitúciám
11. Závazky z cenných papierov
12. Ostatné pasíva
13. Časovo rozlíšené výnosy náklady budúcich období (pasíva)
14. Rezervy
15. Podriadené záväzky
16. Vlastné imanie

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísluby klientom
2. Termínované finančné nástroje (futures)

V. Poznámky k účtu ziskov a strát

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

VI. Ostatné informácie

1. Počet zamestnancov
2. Daň z príjmu právnických osôb
3. Odmeňovanie vrcholových manažérov
4. Odmeny audítorm
5. Prehľad údajov o prepojených spoločnostiach a podielových účasťach
6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2022
7. Konsolidujúca spoločnosť

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

Cofidis SA bol založený v roku 1982.

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

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

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

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

Ruská invázia na Ukrajinu:

Keďže skupina Crédit Mutuel Alliance Fédérale nepôsobí na Ukrajine a v Rusku, nemá svoje tímy v miestach, kde prebieha ozbrojený konflikt; priame expozície v týchto dvoch krajinách, ako aj v Bielorusku nie sú významné. Okrem toho skupina nemá žiadne aktíva v Ruskej centrálnej banke. Skupina sa zaviazala implementovať a dodržiavať reštriktívne opatrenia a individuálne a ekonomické sankcie, ktoré prijala Európska únia v reakcii na vojenskú agresiu Ruska voči Ukrajine. Predovšetkým má spoľahlivý systém riadenia a správy rizík, ktorý jej umožňuje dôsledne monitorovať toky finančných prostriedkov medzi jej klientmi a Ruskom, a tak bojovať proti praniu špinavých peňazí, daňovým podvodom a financovaniu terorizmu. Skupina je mimoriadne obozretná aj z hľadiska kybernetickej bezpečnosti.

Skupina Crédit Mutuel Alliance Fédérale tiež zmobilizovala všetky svoje sily, aby mohla čeliť dôsledkom ukrajinskej krízy a zvýšenej hospodárskej neistote, ktorá naďalej ovplyvňuje sektory, ktoré boli predtým postihnuté krízou Covid-19.

Je plne odhodlaná poskytovať miestnu podporu svojim klientom z radu podnikateľov a živnostníkov, ako aj podnikom v ťažkostiach (najmä veľmi malým a malým podnikom), ako aj svojim individuálnym klientom.

Skupina neustále monitoruje kvalitu svojich úverových záväzkov, oceňovanie svojich portfólií, riadenie úrokového rizika a svoju likviditu.

Celkovo je expozícia skupiny Cofidis voči týmto krajinám veľmi obmedzená.

Súdne spory medzi klientmi a Cofidisom Španielskom:

Zákon z 23. júla 1908 stanovuje, že zmluva o úvere je neplatná, ak je úrok „výrazne vyšší ako bežná sadzba a zjavne neprimeraný“. V Španielsku však neexistujú žiadne právne predpisy, ktoré by určovali pravidlá, na základe ktorých by sa určilo, aký úrok je už úžernický. Tieto pravidlá môžu vyplývať z judikatúry, ktorú si treba pozrieť.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo 4. marca 2020:

Najvyšší súd rozhodol, že na to, aby sa zmluvná úroková sadzba mohla považovať za úžernickú, musela sa porovnať s úrokovými sadzbami uverejnenými Španielskou centrálnou bankou, ktoré predstavujú trhový priemer, a toto porovnanie sa muselo vykonať podľa jednotlivých produktov. V tomto prípade sa rozdiel takmer 7 bodov medzi zmluvnou sadzbou a sadzbami Španielskej centrálnej banky musel považovať za neprimeraný, a teda úžernický.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo 4. mája 2022:

V tomto rozhodnutí súd potvrdil, že úroková sadzba stanovená v zmluve sa musí porovnať s priemerom sadzieb uplatňovaných na rovnaký typ produktu v deň uzavretia zmluvy. V danom prípade sa zistilo, že priemerné sadzby revolvingových úverov uplatňované významnými inštitúciami sa pohybovali v rozpätí od 20 % do 26 %. Pevná úroková sadzba stanovená v zmluve vo výške 24,51 % preto nemohla byť úžernická. Toto súdne rozhodnutie bolo potvrdené súdnym rozhodnutím zo 4. októbra 2022.

Rozsudok Najvyššieho súdu z 15. februára 2023:

Tento rozsudok bol vynesený v pléne, čo mu dáva väčšiu váhu, než akú majú rozsudky vynesené iba v senáte. Týmto rozsudkom sa opätovne potvrdzuje, že sadzba stanovená v zmluve sa musí porovnať s priemernými sadzbami, ktoré uplatňuje Španielska centrálna banka v prípade rovnakého produktu, a že sadzbou, ktorá sa má porovnať, je RPMN a nie sadzby zverejnené Španielskou centrálnou bankou, ktoré predstavujú úrokové sadzby bez provízií, ktoré sa pripočítajú k úrokovej sadzbe a tvoria RPMN.

Priemerné úrokové sadzby zverejňuje Španielska centrálna banka od roku 2010 pre jednotlivé produkty. Pokiaľ ide o obdobie do uvedeného roku, vychádzalo sa z priemerných sadzieb každoročne uplatňovaných na trhu.

Uvedená právna vec sa týkala zmluvy o kreditnej karte k revolvingovému účtu otvorenému v roku 2004. Najvyšší súd dospel k záveru, že pri takýchto zmluvách úroková sadzba zjavne prevyšuje priemernú úrokovú sadzbu obvykle uplatňovanú na trhu, ak je rozdiel medzi uplatňovanou úrokovou sadzbou a priemernou trhovou úrokovou sadzbou väčší ako 6 bodov. Zmluvná sadzba (RPMN) bola stanovená na 23,9 pri priemernej úrokovej sadzbe o niečo vyššej ako 20 %. Keďže rozdiel bol menší ako 6 bodov, úroková sadzba sa nedala považovať za úžernícku.

„Rezerva na úžeru“ bola vykázaná ako súčasť rezervy na riziká a poplatky a k 31. 12. 2022 predstavovala 58,6 mil. EUR.

„Rezerva na úžeru“ bola vyčíslená na základe odhadu počtu budúcich sťažností, pričom sa zohľadnili s nimi súvisiace priemerné náklady.

Počet sťažností, ktoré budú doručené v priebehu rokov 2023 a 2024, bol prognózovaný podľa objemu sťažností doručených v roku 2022 a poklesu počtu pohľadávok vzhľadom na priaznivé rozhodnutia vydané Najvyšším súdom.

Na určenie predpokladaného objemu budúcich žalôb sa použila mesačná transformačná krivka týchto sťažností na žaloby, ktorá vychádza z informácií z minulosti.

Priemerné náklady na žalobu sa vypočítali na základe predpokladu, že Cofidis vyhrá väčší počet sporov, keďže prvostupňové súdy budú postupne zohľadňovať rozhodnutia Najvyššieho súdu.

Kľúčové predpoklady:

- počet budúcich sťažností,
 - mesačná transformačná krivka vyjadrujúca premenu príslušných sťažností na žaloby a
 - miera vyhratia súdnych sporov premietnutá do priemerných nákladov na spory
- je spojená s určitým stupňom neistoty, pokiaľ ide o výšku potrebnej rezervy.

Udalosti po súvahovom dni:

Po súvahovom dni nedošlo k žiadnym udalostiam, ktoré by bolo potrebné zmieniť.

II – Účtovné zásady

Účtovná závierka Cofidisu SA bola zostavená v súlade s právnymi predpismi, a najmä francúzskym nariadením ANC č. 2014-07 zo 26. novembra 2014 o pravidlách zostavovania účtovných závierok finančných spoločností (*ANC N° 2014-02 du 26 novembre 2014 relatif aux modalités d'établissement des comptes des sociétés de financement*).

V porovnaní s rokom N-1 nedošlo k žiadnej zmene, čo sa týka účtovných zásad použitých pri zostavení účtovnej závierky a jej štruktúry.

Cofidis SA uplatňuje všeobecné účtovné zásady v nasledujúcich oblastiach, a to so zreteľom na zásadu obozretnosti:

- nepretžitosť činnosti,
- kontinuita účtovných zásad z roka na rok,
- vzájomná nezávislosť jednotlivých účtovných období.

Položky vykázané v účtovníctve sa ocenili podľa zásady minulých nákladov a všetky položky v závierke, sa v relevantných prípadoch uviedli bez odpisov, rezerv a oprávok.

1. Pohľadávky voči klientom

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

Pochybné pohľadávky sú pohľadávky, s ktorými je preukázateľne spojené úverové riziko, ktoré nastane v týchto prípadoch:

- bude evidovaný nedoplatok vo výške minimálne 1 euro po termíne splatnosti viac ako 90 dní,
- bez ohľadu na existenciu či neexistenciu akéhokoľvek nedoplatku preukázateľne hrozí riziko, že protistrana si nebude plniť svoje platobné záväzky,
- vedie sa súdne konanie v spore medzi úverovou inštitúciou a jej protistranou.

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

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

Sumy nesplatených úverov zahŕňajú pochybné pohľadávky po odpočítaní opravných položiek.

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

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

Opravné položky k nesplateným pohľadávkam sa vypočítavajú s použitím sadziieb na tvorbu rezerv, ktoré sa zvyšujú v závislosti od výšky nesplatených pohľadávok v jednotlivých kategóriách (počet mesačných splátok vo väčšom či menšom omeškaní, osobitné dôvody atď.).

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

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

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

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

Na reštrukturalizované pohľadávky sa podľa nariadenia ANC 2014-07 uplatňujú diskonty. Reštrukturalizované pohľadávky sú pohľadávky voči protistranám, ktoré majú také finančné ťažkosti, že úverová inštitúcia je nútená upraviť pôvodne nastavené parametre (doba splácania úveru, úroková sadzba), aby protistranám umožnila splácanie dlžných súm.

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

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

V súvahe sa zaznamenáva ako položka znižujúca hodnotu nesplatených pohľadávok.

2. Cenné papiere

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

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

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

Cenné papiere vlastnené Cofidisom SA nie sú kótované.

3. *Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – operatívny lízing*

Od roku 2016 majú Cofidis Portugalsko a Cofidis Maďarsko dva nové predmety činnosti.

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

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

4. *Dlhodobý majetok*

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

- nadobudnuté softvéry: 1 rok metódou rovnomerného odpisovania,
- zariadenia a stroje: 3 až 10 rokov metódou zrýchleného odpisovania,
- inventár: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania,
- nábytok a zariadenie: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania

5. *Záväzky z cenných papierov*

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

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

Emisné náklady sa v celom rozsahu účtujú v priebehu príslušného emisného obdobia. Emisné ážio sa rozloží na dobu splácania úveru prostredníctvom účtu nákladov na rozdelenie.

Podriadené dlhy

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

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

6. *Závazky voči zamestnancom*

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

Tieto záväzky sa v priebehu účtovného obdobia zaznamenávali v položke nákladov. Týmito záväzkami sú:

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

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

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

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

Vychádzalo sa z týchto predpokladov: diskontná sadzba 3,4 %, miera zvýšenia 2,7 %, očakávaná dĺžka života: údaj v registri INSEE.

Celková suma nevykázaných poistno-matematických ziskov a strát predstavuje 815 218 EUR.

7. *Rezervy*

Rezervy stanoví vrcholový manažment so zreteľom na aktuálne záväzky (zo zákona alebo implicitné) Cofidisu v súlade s francúzskymi účtovnými zásadami a ustanoveniami nariadenia ANC 2014-03 z 5. júna 2014. Pokiaľ ide o rezervu na súdne spory, odhad potrebnej rezervy sa vykoná na základe žalôb podaných tretími osobami s tým, že v prípade potreby sa upraví jej výška podľa vzniknutých nákladov na právne zastupovanie Cofidisu.

8. *Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou*

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

9. Poplatky a provízie

Poplatky a provízie resp. odmeny za poskytnutie resp. získanie úveru sa podľa nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014 musia rozložiť na obdobie životného cyklu príslušného úveru. Ich rozloženie musí byť rovnomerné.

Ostatné poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v súlade so zmluvnými ustanoveniami a zaznamenávajú sa k dátumu ich uhradenia.

10. Devízové operácie

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

Pohľadávky, záväzky a podsúvahové záväzky v cudzej mene sa oceňujú na základe výmenného kurzu platného na konci účtovného obdobia. Nezrealizované konečné zisky a straty z devízových operácií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Prijaté výnosy a uhradené poplatky sa zaznamenávajú v deň príslušnej transakcie.

Na finančné swapové operácie v cudzej mene sa vzťahujú ustanovenia nariadenia č. 90-15 Výboru pre nebankové a finančné predpisy, v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

11. Operácie s termínovanými finančnými nástrojmi (futures)

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

Devízové nástroje sa zaúčtovávajú v súvahe.

Náklady a výnosy sa zaznamenávajú *pro rata temporis* vo výkaze ziskov a strát v čistej hodnote

Vyrovnávacie doplatky súvisiace so zrušením transakcií sa zaúčtovávajú priamo vo výkaze ziskov a strát.

12. Spôsob zaúčtovávania nástrojov na zmenšenie rizík:

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

III. Poznámky k súvahe

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Tieto pohľadávky sa členia nasledovne:

Členenie k 31.12.2022

V tisícoch eurs	Cellková suma bilan	< 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	694 406	694 406	0	0
<i>Termínované účty</i>	0	0	0	0
Spolu	694 406	694 406	0	0

2. Operácie s klientmi

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

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2022	Zníženia hodnoty 31.12.2022	Čisté sumy 31.12.2022	Čisté sumy 31.12.2021
Zdravé neuhradené pohľadávky (znížené o diskont)*	11 385 347	104 638	11 280 708	9 909 239
Viazané pohľadávky	147 665		147 665	135 574
Pochybné neuhradené pohľadávky	423 587	241 318	182 269	143 667
Problematické pochybné neuhradené pohľadávky	990 088	682 007	308 081	309 421
Spolu	12 946 687	1 027 964	11 918 723	10 497 901

* Reštrukturalizované zdravé nesplatené pohľadávky predstavujú 177 703 tisíc eur (bez diskontu).

Rozloženie hotovostných úverov podľa pobočiek:

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2022	Zníženia hodnoty 31.12.2022	Čisté sumy 31.12.2022	Čisté sumy 31.12.2021
Zdravé nesplatené pohľadávky				
Španielsko	1 505 475	22 767	1 482 709	1 368 205
Portugalsko	2 346 845	13 508	2 333 337	2 092 704
Maďarsko	231 661	6 118	225 544	247 916
Poľsko	162 365	1 324	161 041	102 998
Slovensko	160 051	479	159 572	111 154
Viazané pohľadávky				
Španielsko	28		28	2 908
Portugalsko	100 385		100 385	95 020
Maďarsko				0
Poľsko				0
Slovensko	4 890		4 890	3 570
Pochybné nesplatené pohľadávky				
Španielsko	253 810	201 950	51 860	45 522
Portugalsko	262 052	178 092	83 960	81 503
Maďarsko	50 075	21 143	28 933	8 437
Poľsko	6 002	3 408	2 595	1 293
Slovensko	12 897	8 239	4 658	3 337
	5 096 482	457 027	4 639 455	4 164 569

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

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

K 31. decembru 2022 predstavoval celkový objem diskontov 9 207 tisíc eur.

Členenie k 31.12.2022 (bez viazaných pohľadávok)

V tisícoch eur	Celková suma	< 3 mesiace	3 mesiace až 1 rokov	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Hotovostné úvery (zdravé nesplatené pohľadávky)	11 385 347	2 340 601	1 473 226	4 979 931	2 591 589

Tabuľka zmien v zníženích hodnoty (v tisícoch eur):

Celková hodnota k 31. decembru 2021	1 078 874
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty/preklasifikovanie	50 910
Celková hodnota k 31. decembru 2022	1 027 964

3. Podielové účasti a ostatné cenné papiere v dlhodobej držbe

K 31. decembru 2022 nemá Cofidis S.A. v dlhodobej držbe žiadne podielové účasti ani iné cenné papiere.

4. Podiely v prepojených podnikoch

Vývoj podielov v prepojených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	01.01.2022	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2022
Hrubá hodnota	681 750	44 234	0	725 984
Zníženie hodnoty / odpisy	-45 436	0	-20 518	-65 954
Čistá hodnota	636 314	44 234	-20 518	660 030

Tabuľka podielov v prepojených podnikoch (v tisícoch eur)

	Vlastné imanie (po započítaní straty/zisku)	Základné imanie	Pomerový podiel na zákl. imaní	Hrubá účtovná hod. 31.12.2022	Čistá účtovná hodnota 31.12.2022	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý zisk z bankovej činnosti*	Vyplatené dividendy	Zisk/strata ÚJ za rok 2022*
COFIDIS Taliansko	105 113	108 425	100,00	155 126	123 100	1 719 000	0	123 058	0	4 287
COFIDIS Belgicko	776 982	459 990	99,99	510 495	510 495	0	0	103 676	0	15 154
COFIDIS Česká republika	24 002	63 712	100,00	60 129	26 200	0	0	12 974	0	-2 998

* Tieto údaje boli prevzaté z účtovných závierok jednotlivých pobočiek.

** Číselné údaje týkajúce sa Českej republiky sa previedli na eurá podľa priemerného výmenného kurzu platného v roku 2022 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2022.

Uplatnená metóda oceňovania bola založená na údajoch vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2022, projektovaných údajoch (odhadoch) a trhových údajoch.

Inventárna hodnota podielovej účasti zodpovedá hodnote, ktorá plynie spoločnosti z jej vlastníctva a ktorá sa určuje metódou DDM (Discounted Dividend Method) na základe štvorročných podnikateľských plánov (2023 – 2026) každej jednej spoločnosti, pričom piaty rok je normatívny rok aktualizovaný do nekonečna (s výnimkou Cofidisu Česká republika, ktorý zohľadňuje podnikateľský plán do roku 2036, ktorého konečná hodnota je aktualizovaná do nekonečna).

Zníženie hodnoty cenných papierov (akcií) sa vykazuje na základe posúdenia hodnoty z vlastníctva podielovej účasti vo vlastných spoločnostiach.

K 31. 12. 2022 bola vykázaná dodatočná opravná položka na zníženie hodnoty akcií Cofidisu Česká republika vo výške 21 miliónov EUR, čím celkové zníženie hodnoty dosiahlo 34 miliónov EUR.

V rámci ocenenia cenných papierov Cofidisu Česká republika by analýza citlivosti predpokladov testovania na zníženie hodnoty viedla k vykázaniu dodatočnej straty zo zníženia hodnoty v nižšie uvedenej výške v jednom z nasledujúcich scenárov:

Pri hlavnom scenári rastu nesplatených pohľadávok na úrovni +2 % ročne (oproti +6 % ročne), by ocenenie DDM viedlo k sume 15 miliónov EUR (oproti 26,3 milióna EUR pri hlavnom scenári), čo by znamenalo dodatočné zníženie hodnoty o 11 miliónov EUR.

V prípade rastu CDR o 2 % (oproti 1,8 % pri hlavnom scenári) by ocenenie DDM viedlo k sume 23,6 miliónov EUR, čo by znamenalo dodatočné zníženie hodnoty o 3 milióny EUR.

5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing

V tisícoch eur

	Hrubé sumy	Odpisy		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Hrubé sumy
	31.12.2022	účetné obdobie	úhrn	účetné obdobie	úhrn	31.12.2022	31.12.2021
Portugalsko	166 201	14 417	75 515	- 2 202	23 417	67 269	83 428
Maďarsko	111 672	11 481	67 992	- 238	431	43 249	38 890
Poľsko	42 752	4 634	7305	405	676	34 771	11 697
Lízing	320 625	30 533	150 811	- 2 035	24 524	145 290	134 015
Portugalsko	11 878	492	8 705	- 349	1 967	1 206	2 081
Operatívny lízing	11 878	492	8 705	- 349	1 967	1 206	2 081
Spolu	332 503	31 025	159 516	- 2384	26 491	146 496	136 097

6. Dlhodobý nehmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2021	23 354
• Nadobudnutý/vyradený/preklasifikovaný 2021	247
• Preklasifikovanie	399
• Hrubá hodnota k 31.12.2022	24 000
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2021	22 441
• Odpisy	262
• Zrušenie odpisov	-15
• Preklasifikovanie	
• Amortizácia/zníženia hodnoty* k 31.12.2022	22 688
• Čistá hodnota k 31.12.2021	913
• Čistá hodnota k 31.12.2022	1 312

7. Dlhodobý hmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2021	207 297
• Nadobudnutý/predaný 2022	1 661
• Preklasifikovaniet	- 398
• Hrubá hodnota k 31.12.2022	208 560
• Amortizácia k 31.12.2021	63 695
• Odpisy	9 536
• Zrušenie odpisov	2 950
• Preklasifikovanie	0
• Amortizácia k 31.12.2022	70 281
• Čistá hodnota k 31.12.2021	143 602
• Čistá hodnota k 31.12.2022	138 279

8. Ostatné aktíva

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Zálohové platby dodávateľom	852	91
Zloženie záruk na lízing/prenájom	2 056	380
Bežné účty hospodárskych záujmových skupín	5 821	5 834
Stav dane z príjmu právnických osôb*	11 861	10 128
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	9 820	4 440
Rôzni dlžníci	29 115	23 308
Spolu	59 525	44 181

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

9. Časovo rozlíše výnosy a náklady budúcich období (aktíva)

V tisícoch eur	2022	2021
Náklady budúcich období*	7 118	2 629
Očakávané výnosy	12 724	9 285
Menové swapy**	5 738	10 393
Ostatné ***	5 816	8 774
Spolu	31 396	31 081

* Ide najmä o náklady budúcich období, ktoré sa týkajú všeobecných (režijných) nákladov vo výške 1 267 tisíc EUR a finančných nástrojov vo výške 5 851 tisíc EUR.

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

*** Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

10. Závazky voči úverovým inštitúciám

Táto položka sa člení nasledovne:

V tisícoch eur	2022	2021
Bežné účty	0	32 355
Termínované záväzky	10 551 435	9 174 891
Viazané záväzky	18 296	8 037
Spolu	10 569 731	9 215 283

Členenie k 31.12.2021 (bez záväzkov spojených s podielovými účasťami)

Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Celková suma
Závazky voči úverovým inštitúciám					
Bežné účty	0	2 663 812	1 516 118	5 405 305	966 200
Termínované záväzky	10 551 435				

11. Závazky z cenných papierov

V tisícoch eur	2022	2021
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Viazané záväzky	33	0
Dlhopisy	0	0
Viazané záväzky	0	0
Spolu	50 033	50 000

Členenie k 31.12.2022 (bez viazaných záväzkov)

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	< 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z cenných Papierov					
ODCP (obchodovateľné dlhové cenné papiere)	50 033	50 033			

12. Ostatné pasíva

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Dodávatelia	11 045	11 303
Zamestnanci a viazané účty	28 909	38 666
Financovanie partnerov	0	0
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	87 744	4 290
Daň z príjmu PO a viazané účty	187	74
Ostatní veritelia	58 753	50 281
Spolu	186 638	104 614

13. Časovo rozlíše výnosy a náklady budúcich období (pasíva)

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Náklady budúcich období	91 535	97 578
Výnosy budúcich období	2 438	0
Menové swapy*	0	9 680
Iné**	105 671	99 813
Spolu	199 644	207 071

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

**Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

Splatné náklady sú spojené najmä so všeobecnými prevádzkovými nákladmi.

14. Rezervy

	31.12.2021	Prídely do rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv	Použité rezervy	31.12.2022
Závazky voči zamestnancom	14 294	1 894	0	0	16 188
Daňové a právne riziká	1 660	0	0	0	1 660
Rozličné riziká a náklady (1)	71 203	70 632	(2 275)	(59)	79 722
<i>(1) napr. spor v Španielsku vo veci úrokových sadzieb</i>	<i>57 100</i>	<i>46 000</i>	<i>(1 700)</i>	<i>(42 800)</i>	<i>58 600</i>
Spolu	87 157	72 526	(2 275)	(59 837)	97 570

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

15. Podriadené záväzky

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	200 000	200 000
Viazané záväzky	455	181
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	200 455	200 181

Hlboko podriadený cenný papier bol vydaný 31.03.2017.

16. Vlastné imanie

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

Rozdelenie základného imania:

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

<i>V tisícoch eur</i>	2021	Použitie výsledku (zisku) 2021	Distribution dividendes	Zvýšenie základného imania / Zmena metódy	2022
Základné imanie	67 500				67 500
Ážia	445 319				445 319
Zákonný rezervný fond	6 750				6 750
Ostatné rezervy	394 798	1 533			396 331
Nerozdelený zisk	1 143 489	153 854			1 297 343
Vlastné imanie (bez zisku/straty)	2 057 856	155 387	0	0	2 213 243

CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2022: 2 213 243

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísluby poskytnuté klientom

Úvery, ktoré sa Cofidis neodvolateľne zaviazal poskytnúť klientom (v rámci otvorenia revolvingového účtu), ak o to požiadajú, predstavujú k 31.12.2022 sumu 1,76 miliardy eur.

2. Termínované finančné nástroje

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

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

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

Táto položka zahŕňa:

- SWAPY (COFIDIS veriteľ pevná sadzba a dlžník pohyblivá sadzba) vo výške 5 076 miliónov eur (4 171 miliónov eur k 31. decembru 2021).

Rozloženie k 31.12.2022

V tisícoch eur	Podsúvahové položky spolu	< 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Derivátové nástroje	5 076 000	455 000	1 535 000	2 731 000	355 000

Reálna hodnota derivátových nástrojov predstavuje 149 594 tisíc eur (- 4 068 tisíc eur k 31. decembru 2021).

V. Poznámky k účtu ziskov a strát

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

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
z transakcií s úverovými inštitúciami	8 483	7 703
z transakcií s klientmi	951 315	845 840
ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy	20 663	11 867
Spolu	980 461	865 410

Táto položka v sume 933 322 tisíc eur predstavuje celkový objem obchodov uskutočnených s tretími stranami v rámci obvyklej a bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti.

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

V roku 2022 Cofidis nevykázal žiaden príjem z dlhopisov alebo iných cenných papierov s pevným úročením.

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

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Náklady na úroky a projektové dlhopisy	0	0
Náklady na úroky a na obchodovateľné dlhopisy so strednou dobou splatnosti (do jedného roka)	0	0
Náklady na úroky a vkladové certifikáty	0	0
Náklady na úroky a podriadené cenné papiere	4 332	3 230
Spolu	4 332	3 230

4. Poplatky a provízie

Nákladové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Transakcie s úverovými inštitúciami	16 959	18 603
Spolu	16 959	18 603

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

Výnosové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	2022	2021
Transakcie s klientmi	205 599	178 758
Poskytnuté služby	69 961	64 603
Spolu	275 560	243 361

Poplatky a provízie tvoria najmä poplatky za poistenie a poplatky spojené s činnosťou zameranou na klientov.

5. Všeobecné prevádzkové náklady

- Personálne náklady: (v tisícoch eur)

	2022	2021
Mzdy, platy, odmeny	136 790	129 016
Odvody do poisťovní	37 182	36 733
Podiely na zisku a podielová účasť	6 142	8 865
Dane, poplatky a podobné platby z odmien	10 036	9 918
Spolu	190 150	184 532

- Ostatné náklady: (v tisícoch eur)

	385 825	381 607
SPOLU	575 975	566 139

6. *Náklady na riziko (v tisícoch eur):*

	2022	2021
Náklady na pohľadávky voči klientom	284 332	218 872
Náklady na riziko	284 332	218 872

Prehľad nákladov na pohľadávky voči klientom

	2022	2021
Pohľadávky priradené k stratám	420 414	627 135
Vymoženie odpísaných pohľadávok	- 85 177	-100 897
Odpisy/zrušenie odpisov	- 50 905	-307 366
Náklady na riziko	284 332	7 2

7. *Zisk alebo strata z neobežných aktív:*

	2022	2021
Zníž. hodnoty CP prepoj. podnikov (pozri pozn. III.4)	-20 518	0
Zisk alebo strata z dlhodobého hmotného majetku	-638	- 422
Spolu	- 21 156	-422

8. *Informácie o segmentoch (v tisícoch eur):*

	Francúzsko	Slovensko	Poľsko	Portugalsko	Španielsko	Maďarsko
Čistý výnos z bank. činn.	542 256	9 230	5 498	204 718	212 694	36 572
Náklady na riziko	149 312	2 828	2 351	26 823	93 040	9 978
Čistý zisk alebo strata	44 485	-1 021	-4 381	71 656	-13 547	-4 979

VI. Ostatné informácie

1. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v roku 2022:

Manažéri	768
Radoví zamestnanci	2 989
Spolu	3 757

2. Daň z príjmu právnických osôb

Výška dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi do poisťovni predstavuje 51 067 tisíc eur.

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

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

3. Odmeňovanie vrcholových manažérov

Táto informácia nebola poskytnutá, lebo by umožnila zistiť platové pomery istého člena štatutárneho orgánu spoločnosti.

Členom predstavenstva nebola vyplatená žiadna odmena za účasť na zasadnutiach.

4. Odmeny audítorom

Informácie o odmenách audítorom sa nachádzajú v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny Cofidis.

5. Prehľad údajov o prepojených podnikoch a podielových úastiach

V tisícoch eur

Položka	Suma
Bežné účty	599 723
Poskytnuté úvery a viazané pohľadávky	9 830
Rôzni dlžníci	8 998
Prijaté úvery a viazané záväzky	10 384 502
Rôzni veritelia	40 188
Podriadené záväzky	200 455
Finančné výnosy	41 922
Finančné náklady	97 442
Poplatky a provízie (odmeny)	194 580
Všeobecné prevádzkové náklady	131 042

6. *Návrh na rozdelenie zisku za rok 2022*

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa predloží návrh na takéto rozdelenie zisku:

Prevedenie do ďalšieho obdobia k 31.12.2022	1 298 875 793,18 EUR
Zisk za účtovné obdobie	92 212 652,70 EUR

Rozdeliteľný zisk	1 308 097 045,88 EUR
-------------------	----------------------

Suma určená na dividendy	EUR
Suma určená do zákonného rezervného fondu	EUR
Suma určená na rôzne rezervy	EUR
Suma určená na prevedenie do ďalšieho obdobia	1 308 097 045,88

7. *Konsolidujúca spoločnosť*

Konsolidácia Cofidisu SA k 31. decembru 2022 sa uskutočnila celkovým začlenením jeho účtovníctva do účtovníctva bankových skupín Cofidis Group a CM11-CIC, so sídlami v uvedenom poradí: Parc de la Haute Borne, 61 avenue de Halley 59667 Villeneuve d'Ascq, a rue de Wacken 67000 Strasbourg (Štrasburg).