

COFIDIS

**Správa audítorov
z auditu ročnej účtovnej závierky**

(za rok končiaci sa 31. decembra 2024)

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

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

**Správa audítorov
z auditu ročnej účtovnej závierky**

(za rok končiaci sa 31. decembra 2024)

Valnému zhromaždeniu spoločnosti
COFIDIS
Parc de la Haute Borne
61, avenue Halley
59866 Villeneuve d'Ascq

Názor

V súlade s poverením od valného zhromaždenia Vašej spoločnosti sme uskutočnili audit účtovnej závierky spoločnosti COFIDIS za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2024, ktorá tvorí prílohu k tejto správe.

Potvrdzujeme, že účtovná závierka bola zostavená v súlade s francúzskymi účtovnými pravidlami a zásadami a poskytuje pravdivý a verný obraz o transakciách v uplynulom roku, ako aj o finančnej situácii a majetku Cofidisu na konci uvedeného obdobia.

Základ pre názor

Právny rámec auditu

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

Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa uvádza v časti našej správy „Zodpovednosť audítorov za audit účtovnej závierky“.

Nezávislosť audítorov

Audit sme uskutočnili v súlade s pravidlami nezávislosti audítorov podľa francúzskeho obchodného zákonníka a Etického kódexu audítora za obdobie od 1. januára 2024 do dňa vydania našej správy, a predovšetkým sme neposkytli sme žiadne služby, na ktoré vzťahuje zákaz ich poskytnutia podľa článku 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Náš prístup k auditu – Kľúčové záležitosti auditu

Podľa ustanovení článkov L.821-53 et R.821-180 Obchodného zákonníka o prístupe audítora k auditu Vám predkladáme kľúčové záležitosti auditu týkajúce sa rizík významných nesprávností, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie, ako aj naše hodnotenie týchto rizík.

Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v kontexte auditu ročnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní vyššie uvedeného názoru na ňu, ale na tieto jednotlivé záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Kľúčová záležitosť auditu: opravné položky k úverovému riziku

Zistené riziko	Zhrnutie našej reakcie na riziko
Cofidis v rámci svojej činnosti poskytovateľa spotrebiteľských úverov tvorí opravné položky určené na krytie tých pohľadávok voči klientom, ktoré sa s vysokou pravdepodobnosťou stanú nedobytnými. Ako sa uvádza v poznámke II-1 v prílohe k ročnej účtovnej závierke, tieto opravné položky k príslušným pohľadávkam sa vypočítavajú postupom štatistického modelovania tak, že z tokov vymáhaných pohľadávok a strát sa na základe údajov z predchádzajúcich účtovných období o homogénnych portfóliách pohľadávok určia očakávané budúce toky týchto pohľadávok. Usúdili sme, že určenie a posúdenie úverového rizika, ako aj posúdenie primeranosti úrovne krytia úverových rizík prostredníctvom opravných položiek sú kľúčovou záležitosťou auditu účtovej závierky za rok 2024, lebo úvery poskytnuté klientom predstavujú významnú časť súvahy a opravné položky k pohľadávkam sú dôležitým prvkom pre zostavenie účtovnej závierky a sú založené na úsudku vedenia spoločnosti. Rezerva na odpisy nesplatených úverov predstavuje k 31. decembru 2024 sumu 1 432,8 milióna eur pri hrubej hodnote úverového portfólia 15 167,6 milióna eur.	Našou úlohou bolo posúdiť, či modely použité pri posudzovaní rizika sú v súlade s francúzskymi účtovnými štandardmi, a či sú správne údaje, z ktorých sa vychádzalo pri kalkulácii opravných položiek k pohľadávkam voči klientom. S pomocou našich odborníkov sme vykonali tieto kroky: • posúdili sme postup zaraďovania nesplatených úverov do príslušných stupňov znehodnotenia, stanovovaní a uplatňovaní vzorcov pre kalkuláciu opravných položiek, ktoré zaviedlo vedenie; • skontrolovali sme opravné položky k číslam vypočítaným podľa príslušných vzorcov; • výberovým zisťovaním sme skontrolovali zaradenie nesplatených úverov do príslušných stupňov znehodnotenia; • ako celok sme auditovali počítačový systém vytvorený Skupinou, zmonitorovali sme všeobecné kontroly v oblasti IT, rozhraní a zabudované automatizované kontrolné mechanizmy v aplikáciách na kalkuláciu opravných položiek k pohľadávkam; • overili sme údaje z finančného výkazníctva uvedené v poznámkach v prílohe k účtovnej závierke, ktoré sa týkajú opravných položiek k pohľadávkam voči klientom.

Pre viac podrobností o uplatňovaných účtovných zásadách a expozíciách pozri poznámky II-1, III-2 a V-6 prílohy k účtovnej závierke.	
---	--

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

Zistené riziko	Zhrnutie našej reakcie na riziko
Voči pobočke Vašej spoločnosti – Cofidisu Španielsko – sú vedené súdne a zmierovacie konania na základe podnetov od klientov, ktoré sú špecifikované v poznámke I v prílohe k účtovnej závierke. Rozhodnutie o vykázaní, resp. nevykázaní rezervy na krytie rizika, ako aj rozhodnutie o výške tejto rezervy si samozrejme vyžaduje použitie úsudku vzhľadom na náročnosť odhadu pravdepodobného objemu nárokov a výsledku konaní, ktoré sa vyznačujú neistotou, pokiaľ ide o rozhodnutia, ktoré v nich budú vydané. Keďže kalkulácia rezerv na riziká je citlivá na uvedené predpoklady, je s ňou spojené značné riziko výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke a z tohto dôvodu je kľúčovou záležitosťou auditu účtovnej závierky za rok 2024. K 31. decembru 2024 bola vykázaná rezerva na riziká a poplatky vo výške 36,6 milióna EUR, ktorá bola určená na krytie rizík spojených s uplatňovaním nárokov voči Cofidisu Španielsko zo strany jeho klientov. Pre viac podrobností o týchto operáciách a uplatnených účtovných zásadách pozri poznámky I, II-7 a III-14 v prílohe k účtovnej závierke.	Oboznámili sme sa s postupom vyhodnocovania rizík a so systémom vnútornej kontroly, ktoré súvisia s uplatňovanými postupmi, ako aj s postupom tvorby rezerv na krytie rizík, a to najmä na základe informácií od manažérov, konkrétne od manažérov zodpovedných za kontrolu riadenia skupiny a od generálneho riaditeľstva a právneho úseku pobočky, ktoré sme získali prostredníctvom miestnych audítora. Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného: • oboznámenie sa s informáciami o monitorovaní a riešení sťažností, ktoré nám poskytla daná účtovná jednotka; • preverenie spoľahlivosti podkladových údajov, z ktorých vychádzalo vedenie pri hodnoteniach a vytváraní predpokladov; • posúdenie, na základe dostupných informácií, opodstatnenosti predpokladov, z ktorých sa vychádzalo pri určovaní výšky rezerv; • následné posúdenie výšky rezerv vykázanej k 31. decembru 2024.

Osobitné overenia

V súlade s francúzskymi audítorskými štandardmi sme vykonali aj osobitné overenia podľa zákonov a iných právnych predpisov platných vo Francúzsku.

Informácie pre akcionárov uvedené v správe o hospodárení, ďalších dokumentoch o finančnej situácii a v účtovnej závierke

Nemáme žiadne výhrady k pravdivosti, správnosti a zhode údajov uvedených v správe predstavenstva o hospodárení, ďalších dokumentoch o finančnej situácii spoločnosti a v účtovnej závierke adresovaných akcionárom, s výnimkou prípadu uvedeného ďalej v texte.

Pokiaľ však ide o údaje o platobných lehotách v zmysle článku D.441-4 Obchodného zákonníka, k ich pravdivosti a zhode s účtovnou závierkou máme túto výhradu:

uvedené informácie nezahŕňajú informácie o bankových a súvisiacich transakciách, keďže podľa vyjadrení v správe o hospodárení sa Vaša spoločnosť domnieva, že takéto informácie nepatria do rozsahu informácií, ktoré je povinná uviesť.

Správa o riadení a správe spoločnosti

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

Ostatné informácie

Podľa zákona sme sa uistili, že vo Vašej správe o hospodárení ste uviedli náležité informácie o nadobudnutí podielových účastí a získaní kontroly.

Ostatné overenia, resp. informácie požadované podľa zákonov a iných právnych predpisov

Vymenovanie audítorov

Za audítorov spoločnosti COFIDIS boli riadnym valným zhromaždením tejto spoločnosti vymenované: audítorská kancelária Forvis Mazars 30. mája 2018 a audítorská kancelária PricewaterhouseCoopers Audit 29. mája 2012.

Audit Cofidisu k 31. decembru 2024 je 7. auditom, ktorý pre túto spoločnosť vykonal Forvis Mazars a 13. auditom, ktorý pre ňu vykonal PricewaterhouseCoopers Audit.

Zodpovednosť vedenia a osôb poverených správou a riadením spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti zodpovedá za vyhotovenie ročnej účtovnej závierky poskytujúcej verný obraz skutočností a za zavedenie vnútornej kontroly, relevantnej podľa jeho úsudku pre zostavenie ročnej účtovnej závierky, v ktorej sa nenachádzajú významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, pričom účtovná závierka musí byť zostavená v súlade s francúzskymi účtovnými pravidlami a zásadami.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je vedenie spoločnosti zodpovedné za posúdenie schopnosti spoločnosti zabezpečiť nepretržitosť činnosti, pričom v príslušných prípadoch je povinné zverejniť informácie týkajúce sa nepretržitosti činnosti, ako aj za vedenie účtovníctva založeného na predpoklade nepretržitosti činnosti, ibaže by zamýšľalo spoločnosť zrušiť alebo ukončiť jej činnosť.

Ročná účtovná závierka bola zostavená predstavenstvom.

Zodpovednosť audítorov za audit ročnej účtovnej závierky

Našou úlohou je vypracovať správu z auditu ročnej účtovnej závierky. Naším cieľom je získať primerané uistenie, že v účtovnej závierke ako celku sa nenachádzajú významné nesprávnosti. Primerané uistenie síce predstavuje vysoký stupeň uistenia, avšak nie zárukou, že sa pri audite uskutočnenom v súlade s audítorskými štandardmi zakaždým odhalí výskyt významných nesprávností. 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 uvádza v článku L.821-55 francúzskeho obchodného zákonníka, našou úlohou pri overovaní účtovnej závierky nie je zaručiť životaschopnosť, resp. kvalitu riadenia vašej spoločnosti.

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

Ďalej je jeho povinnosťou:

- identifikovať a posúdiť riziko významných nesprávností v účtovnej závierke, či už z dôvodu podvodu alebo chyby, navrhovať a vykonávať audítorské postupy, ktorými reaguje na toto riziko, a získavať audítorské dôkazy, ktoré predstavujú dostatočný a primeraný základ pre jeho názor. Riziko, že neodhalí prípady významných nesprávností vyplývajúcich z podvodu, je vyššie než riziko prípadov spôsobených chybou, lebo podvod môže zahŕňať kolúziu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie vnútornej kontroly;
- porozumieť vnútorným kontrolám, ktoré sú relevantné pre audit, s cieľom navrhnúť také audítorské postupy, ktoré zodpovedajú daným okolnostiam, nie však s cieľom vyjadriť názor na účinnosť vnútornej kontroly;
- posúdiť vhodnosť uplatnených účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich údajov zverejnených vedením spoločnosti v ročnej účtovnej závierke;
- vyjadriť záver o tom, či vedenie vhodne uplatnilo účtovníctvo založené na predpoklade nepretržitosti činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov vyjadriť názor, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami a podmienkami, ktoré môžu vyvolať vážne pochybnosti o schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Tento záver audítora sa zakladá na audítorských dôkazoch získaných do dátumu jeho audítorskej správy, pričom

budúce udalosti či podmienky môžu viesť k tomu, že účtovná jednotka už nebude ďalej nepretržite pokračovať v činnosti. Ak audítora dospeje k záveru, že významná neistota existuje, je povinný vo svojej audítorskej správe upozorniť na relevantné informácie zverejnené v účtovnej závierke, alebo v prípade, ak sú tieto informácie irelevantné pre audit alebo nie sú vôbec k dispozícii, potvrdiť správnosť účtovnej závierky s výhradou alebo ju odmietnuť potvrdiť;

- vyhodnotiť celkovú prezentáciu ročnej účtovnej závierky a to, či účtovná závierka verne odráža príslušné transakcie a udalosti.

V Neuilly-sur-Seine a v Paris-La Défense dňa 29. apríla 2025

audítora

PricewaterhouseCoopers Audit

Forvis Mazars SA

(dokument podpísal:)

(dokument podpísala:)

Alexandre Decrand
spoločník spoločnosti

Alexandra Kritchmar
spoločníčka spoločnosti

AKTÍVA (v tis. eur)		31/12/2024	31/12/2023
POKLADNIČNÁ HOTOVOSŤ, SALDÁ S CENTRÁLNÝMI BANKÁMI		8	7
ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE		0	0
POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM		688 142	725 251
<i>Splatné na vyzvanie</i>		688 142	725 251
<i>Termínované</i>		0	0
BANKOVÉ OBHODY S KLIENTMI		13 734 781	12 984 563
OBLIGÁCIE VRÁTANE CENNÝCH PAPIEROV S PEVNÝM VÝNOSOM		0	0
AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S POHYBLIVÝM VÝNOSOM		0	0
PODIELOVÉ ÚČASTI A OSTATNÉ CENNE PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE		0	0
PODIELY V PREPOJENÝCH SPOLOČNOSTIACH, KTORÉ SA VYKAZUJÚ OSOBITNE		589 622	545 507
DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK		6 406	6 260
DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK		134 462	141 002
FINANČNÝ LÍZING A LÍZING S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA		123 111	131 520
OPERATÍVNY LÍZING		317	615
OSTATNÉ AKTÍVA		97 767	100 891
POLOŽKY ČASOVÉHO ROZLIŠENIA (AKTÍVA)		54 548	46 185
AKTÍVA SPOLU		15 429 164	14 681 800

PASÍVA (v tis. eur)	31/12/2024	31/12/2023
ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	12 085 835	11 575 303
<i>Splatné na vyzvanie</i>	4	0
<i>Termínované</i>	12 085 831	11 575 303
BANKOVÉ OBCHODY S KLIENTMI	25 765	25 157
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE	50 052	50 068
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 052	50 068
<i>Dlhopisy</i>	0	0
OSTATNÉ PASÍVA	180 920	188 828
POLOŽKY ČASOVÉHO ROZLIŠENIA (PASÍVA)	150 662	146 438
REZERVY	76 705	76 924
POVINNÉ REZERVY	0	0
PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	401 928	200 657
FOND PRE VŠEOBECNÉ BANKOVÉ RIZIKÁ (FVRB)	25 154	25 154
VLASTNÉ IMANIE OKREM FVRB	2 432 145	2 393 270
<i>Upísané základné imanie</i>	67 500	67 500
<i>Emisné ážio</i>	10 816	10 816
<i>Odmeny za zlúčenie</i>	438 687	438 687
<i>Rezervné fondy</i>	405 531	403 081
<i>Nerozdelený zisk</i>	1 470 736	1 389 556
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	38 874	83 630
PASÍVA SPOLU	15 429 164	14 681 800

(v tisícoch eur)

	31/12/2024	31/12/2023
ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY	1 513 304	1 351 289
z bankových obchodov s úverovými inštitúciami	40 749	32 501
z bankových obchodov s klientmi	1 294 691	1 158 411
z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom		
ostatné úrokové a podobné výnosy	177 865	160 377
ÚROKOVÉ A PODOBNÉ NÁKLADY	711 321	561 193
na bankové obchody s úverovými inštitúciami	517 654	421 377
na bankové obchody s klientmi	78 457	76 919
na dlhopisy a ostatné CP s pevným výnosom	17 690	10 792
ostatné úrokové a podobné náklady	97 519	52 105
VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH A PODOBNÝCH TRANSAKCIÍ	40 259	33 674
NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ A PODOBNÉ TRANSAKcie	34 655	28 680
VÝNOSY Z TRANSAKCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU	171	308
NÁKLADY NA TRANSAKcie OPERATÍVNEHO LÍZINGU	171	308
VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEVNÝM VÝNOSOM	160	270
POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy)	434 170	393 557
POPLATKY A PROVÍZIE (náklady)	32 468	21 536
OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI	2 327	5 663
OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ	29 686	26 724
ČISTÝ VÝNOS Z BANKOVEJ ČINNOSTI	1 182 089	1 146 320
VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	668 359	627 467
VÝNOSY Z TRANSAKCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU	14 827	15 186
NÁKLADY NA TRANSAKcie OPERATÍVNEHO LÍZINGU		
HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK	498 903	503 667
NÁKLADY NA RIZIKO	419 384	386 770
PREVÁDZKOVÝ ZISK	79 520	116 897
STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU	-584	-658
ZISK PRED ZDANENÍM	78 935	116 239
MIMORIADNY ZISK		
DAŇ Z PRÍJMU	40 061	32 609
SUMY DO FVBR/ČERPANIA Z FVBR a povinné rezervy	0	0
ČISTÝ ZISK	38 874	83 630

(v tisícoch eur)

	31/12/2024	31/12/2023
<u>POSKYTNUTÉ PRÍSLUBY</u>		
PRÍSLUBY FINANCOVANIA	2 077 490	1 967 454
PRÍSLUBY FINANČNEJ ZÁRUKY	12 027	8 441
<u>PRIJATÉ PRÍSLUBY</u>		
PRÍSLUBY FINANCOVANIA		
- od úverových inštitúcií	0	0
- od klientov	1 000	1 000
PRÍSLUBY FINANČNEJ ZÁRUKY	395 125	467 697

COFIDIS S.A.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2024

OBSAH

I- Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

II- Účtovné zásady a postupy

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

III- Poznámky k súvahe

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám
2. Bankové obchody s klientmi
3. Podielové účasti a ostatné cenné papiere v dlhodobej držbe
4. Podiely v prepojených spoločnostiach, ktoré sa vykazujú osobitne
5. Finančný lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing
6. Dlhodobý nehmotný majetok
7. Dlhodobý hmotný majetok
8. Ostatné aktíva
9. Položky časového rozlíšenia (aktíva)
10. Záväzky voči úverovým inštitúciám
11. Záväzky z cenných papierov
12. Ostatné pasíva
13. Položky časového rozlíšenia (pasíva)
14. Rezervné fondy
15. Podriadené záväzky
16. Vlastné imanie

IV- Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísluby poskytnuté klientom
2. Termínované finančné nástroje

V- Poznámky k výkazu ziskov a strát

1. Úrokové výnosy a podobné výnosy z pohľadávok voči klientom
2. Úrokové výnosy a podobné výnosy z dlhopisov a iných cenných papierov s pevným výnosom
3. Náklady na úroky a podobné náklady na dlhopisy a iné cenné papiere s pevným výnosom
4. Poplatky a provízie
5. Všeobecné prevádzkové náklady
6. Náklady na riziko
7. Zisk alebo strata z neobežného majetku
8. Informácie o segmentoch

VI - Ostatné informácie

1. Počet zamestnancov
2. Daň z príjmu právnických osôb
3. Odmeny riadiacim pracovníkom
4. Odmeny audítorom
5. Prehľad údajov o prepojených spoločnostiach a podielových úastiach v nich
6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2024
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 roštredky. Cofidis SA má okrem francúzskych prevádzok aj niekoľko pobočiek v zahraničí, a to v Portugalsku, Španielsku, Maďarsku, Poľsku a na Slovensku.

Cofidis SA v neobmedzenej miere spoločne a rozdielne ručí za záväzky európskeho záujmového združenia Synergie a pobočiek.

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

Makroekonomický a geopolitický kontext:

Skupina Crédit Mutuel Alliance Fédérale je naďalej plne mobilizovaná na riešenie dôsledkov ukrajinskej krízy, geopolitického napätia a konfliktov na Blízkom východe a politickej neistoty. Pripomeňme, že skupina Crédit Mutuel Alliance Fédérale nemá tímy v miestach, kde prebieha ozbrojený konflikt, a preto sú priame expozície v týchto krajinách zanedbateľné. Starostlivo však sleduje nepriame dôsledky týchto kríz.

Okrem toho nestabilita vlády po rozpustení Národného zhromaždenia vo Francúzsku a rozpočtové neistoty prispievajú aj v roku 2025 k zachovaniu tamojšieho neistého politického a hospodárskeho prostredia.

Skupina má zavedený stabilný systém správy a riadenia rizík. V tejto súvislosti táto skupina priebežne sleduje kvalitu svojich úverových záväzkov, zhodnocovanie svojich portfólií, riadenie úrokového rizika a svoju likviditu. Jej finančná stabilita navyše umožní zvládnuť túto situáciu vďaka objemu vlastných finančných prostriedkov, výške vlastného imania, a z nich vyplývajúcich ukazovateľov.

Zmena rozsahu pôsobenia:

Dňa 31. januára 2024 Cofidis SA odkúpila spoločnosť Carizy, digitálnu platformu na nákup a predaj ojazdených vozidiel. Cofidis SA nadobudol 100 % kapitálu a hlasovacích práv spoločnosti Carizy.

Dňa 30. septembra 2024 Cofidis SA získal 100 % podiel v spoločnosti Magyar Cetelem Bank Zrt, maďarskej dcérskej spoločnosti skupiny BNP Paribas Personal Finance.

- Súdne spory týkajúce sa úrokov medzi klientmi a Cofidisom Španielskom:

Zákon z 23. júla 1908 stanovuje, že neplatná je každá zmluva o úvere, v ktorej je stanovený úrok „výrazne vyšší než bežná sadzba a zjavne neprimeraný“. V Španielsku však neexistujú žiadne právne predpisy, ktoré by presne špecifikovali, kedy sa úrok stáva úžerníckym. Z tohto dôvodu je pri určovaní, od akej výšky je úrok úžernícky, potrebné vychádzať z príslušnej judikatúry.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo 4. marca 2020:

Najvyšší súd rozhodol, že zmluvnú úrokovú sadzbu možno kvalifikovať ako úžernícku po jej porovnaní so sadzbami zverejnenými Španielskou centrálnou bankou ako trhový priemer v rámci jednotlivých produktov. V danej veci súd dospel k záveru, že zistený rozdiel takmer 7 bodov medzi zmluvnou sadzbou a sadzbami Španielskej centrálnej banky je neprimeraný, a teda úžernícky.

Rozhodnutie Najvyššieho súdu zo 4. mája 2022:

V tomto rozhodnutí Najvyšší súd potvrdil, že zmluvne stanovená úroková sadzba sa má porovnať s priemerom sadzieb, ktoré sa uplatnili na rovnaký typ produktov v deň uzavretia zmluvy. V danej veci sa zistilo, že priemerné sadzby revolvingových úverov uplatňované významnými inštitúciami sa pohybovali v rozpätí od 20 % do 26 %. Zmluvne stanovená pevná úroková sadzba 24,51 % preto nemohla byť úžernícka. 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. Ním sa opätovne potvrdilo, že zmluvne stanovená úroková sadzba sa má porovnať s priemernými sadzbami, ktoré uplatňovala Španielska centrálna banka v prípade rovnakého produktu, a že konkrétne treba RPMN, a nie zverejnené sadzby Španielskej centrálnej banky bez súvisiacich poplatkov, ktoré sa pripočítavajú k úrokovej sadzbe, pričom výsledné sumy predstavujú RPMN.

Priemerné úrokové sadzby zverejňuje Španielska centrálna banka pre jednotlivé produkty od roku 2010. Pokiaľ ide o obdobie do uvedeného roku, treba vychádzať z priemerných sadzieb uplatňovaných v jednotlivých rokoch na trhu.

Právny spor sa týkal zmluvy o kreditnej karte k revolvingovému účtu zriadenému v roku 2004. Najvyšší súd dospel k záveru, že pri takýchto zmluvách úroková sadzba zjavne prevyšuje priemernú úrokovú sadzbu obvykle uplatňovanú na trhu v prípade, 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 než 6 bodov, danú úrokovú sadzbu nemožno považovať za úžernícku.

Rezerva na spory vo veci údajnej úžery bola vykázaná ako súčasť rezervy na záväzky a poplatky, ktorá predstavovala 35 mil. EUR k 31.12.2023 a 36,6 mil. EUR k 31.12.2024.

Táto rezerva bola vyčíslená na základe odhadu potenciálneho počtu žalôb voči spoločnosti a odhadu miery úspešnosti Cofidisu v súdnych konaniach, ktoré boli vykonané podľa príslušných kritérií. Miera úspešnosti sa stanovila na základe rozsudkov, ktoré boli Cofidisu doručené, alebo ktoré sú známe na celoštátnej úrovni. V prípade strát v dôsledku neúspechu v súdnych sporoch sú tieto kryté rezervou vo výške priemernej straty, ktorá vznikla v minulých obdobiach.

Citlivosť na stratovosť predstavuje 5 mil. EUR na každých 10 ďalších bodov stratovosti.

Udalosti po súvahovom dni:

Po súvahovom dni nedošlo k žiadnym udalostiam, ktoré by bolo treba uviesť.

II – Účtovné zásady a postupy

Účtovná závierka spoločnosti Cofidis SA bola zostavená podľa právnych predpisov, predovšetkým podľa francúzskeho nariadenia ANC č. 2014-07 z 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 účtovnej závierke Cofidisu SA nedošlo v porovnaní s predchádzajúcim rokom k žiadnym zmenám v účtovných metódach ani v prezentácii závierky.

Všeobecné účtovné zásady vzťahujúce sa na Cofidis SA sú v súlade so zásadou obozretnosti z hľadiska:

- nepretržitosti činnosti;
- konzistentnosti účtovných zásad v jednotlivých účtovných obdobiach;
- vzájomnej nezávislosti jednotlivých účtovných období.

Položky vykázané v účtovníctve boli ocenené 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 (problematické) pohľadávky sú pohľadávky, s ktorými je preukázateľne spojené úverové riziko, ktoré nastane v prípade, ak:

- 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,
- sa vedie súdne konanie v spore medzi úverovou inštitúciou a jej protistranou.

Pokiaľ ide o pochybné pohľadávky, Cofidis SA zaznamenal tzv. znehodnotené pochybné pohľadávky, teda pohľadávky, 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 zohľadnení opravných položiek. Pohľadávky, ktoré už nespĺňajú parametre na ich preklasifikovanie na pochybné pohľadávky, sa preradia medzi zdravé pohľadávky.

Cofidis S.A. tvorí opravné položky k pohľadávkam voči klientom, s ktorými je preukázateľne spojené riziko, že sa stanú nedobytnými. Tieto opravné položky sa vypočítavajú metódou štatistického modelovania, pri ktorej sa podľa tokov vymožených pohľadávok, resp. údajov o rovnorodých portfóliách pohľadávok v minulosti určia budúce očakávané toky týchto pohľadávok.

Opravné položky k nesplateným pohľadávkam sa vypočítavajú s použitím sadzieb na tvorbu rezervy, 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 spoločnosti Cofidis SA, ktorý je založený na členení nesplatených pohľadávok a počte neuhradených mesačných splátok. Nesplatené pohľadávky spoločnosti Cofidis SA sa členia podľa stavu jednotlivých pohľadávok, ako je zaznamenaný v systéme správ pohľadávok spoločnosti Cofidis 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 vypočítava zo zdravých nesplatených pohľadávok, pričom predstavuje pokles príjmu, keďže pohľadávka sa 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 zaznamená ako položka znižujúca hodnotu nesplatených pohľadávok.

2 - Cenné papiere

Cenné papiere sú rozdelené do týchto kategórií: majetkové cenné papiere a podiely v prepojených spoločnostiach, iné cenné papiere v dlhodobej držbe, akcie/podiely v investičných fondoch, 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.

Koncoročná hodnota podielovej účasti je najnižšia historická hodnota podielovej účasti a najnižšia hodnota z jej užívania spoločnosťou. Určí sa s ohľadom na podiel na vlastnom imaní, čistú účtovnú hodnotu aktív po uplatnení opravných položiek, ich výnosovú hodnotu a vyhliadky na ziskovosť.

Ak je koncoročná hodnota nižšia ako účtovná hodnota, zaznamenaná sa zníženie hodnoty.

Cenné papiere vlastnené spoločnosťou Cofidis SA nie sú kótované.

3 - *Finančný lízing a lízing s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing*

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

Cofidis S.A. vykazuje v účtovných výkazoch 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, dlhodobý majetok, ktorého je vlastníkom a ktorý prenájma.

Spôsob odpisovania: pokiaľ ide o odpisovanie tohto majetku v účtovných výkazoch, Cofidis S.A. si zvolil možnosť finančného odpisovania počas trvania zmluvy o finančnom lízingu, resp. zmluvy o lízingu 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 zvolia 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 zaúčtovávajú podľa ich povahy, pričom cennými papiermi tohto typu sú najmä obchodovateľné dlhové cenné papiere, dlhopisy a podobné cenné papiere okrem podriadených cenných papierov, ktoré sa vykazujú v osobitnom riadku na strane pasív.

Nabehnuté úroky z týchto cenných papierov sa vykazujú na účte súvisiacich záväzkov v zodpovedajúcej položke výkazu ziskov a strát.

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

Podriadené záväzky

Podriadené záväzky zahŕňajú finančné prostriedky, ktoré pochádzajú z emisie cenných papierov alebo z podriadených pôžičiek, na dobu určitú alebo neurčitú. V prípade konkurzu na majetok dlžníka môže dôjsť k splateniu záväzkov až po uspokojení ostatných veriteľov.

Úroky spojené s podriadenými záväzkami, ktoré sa majú zaplatiť, sa vykazujú na účte súvisiacich záväzkov v zodpovedajúcej položke výkazu ziskov a strát.

6 - Závazky voči zamestnancom

V ročnej účtovnej závierke je vyčíslená celková výška záväzkov Cofidisu SA v oblasti dôchodkového poistenia. Na výpočet sa použila retrospektívna metóda.

Náklady na odvody vykázané vo výkaze ziskov a strát počas roka zahŕňajú:

- dodatočné požitky, ktoré zamestnanci nadobudli počas bežného účtovného roka,
- zmeny v diskontovaní požitkov existujúcich na začiatku účtovného roka, ako postupne vznikali v priebehu roka,
- vplyv akýchkoľvek zmien v programoch z predchádzajúcich rokov alebo vplyv nových programov,
- odpisovanie poistno-matematických ziskov a strát.

Na určenie aktuálnej hodnoty záväzkov v oblasti zamestnaneckých požitkov sa používa 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“.

Čistá suma záväzku spoločnosti voči zamestnancom bola v súvahe vykázaná na strane pasív pod položkou „Rezervy na dôchodky a ostatné požitky po skončení pracovného pomeru“.

Vychádzalo sa z týchto predpokladov: diskontná sadzba: 3,19 %, miera rastu: 3 %, úmrtnostná tabuľka: INSEE.

Celková suma nevykázaných poistno-matematických ziskov a strát predstavuje 2 100 023 EUR.

7 - Rezervy

Výšku rezerv stanovilo vedenie spoločnosti 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, pri odhade potrebnej rezervy sa vychádzalo z nárokov uplatnených tretími stranami súdnou cestou s tým, že v relevantných prípadoch sa jej výška upravila 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 hneď po zinkasovaní zapisujú na strane výnosov.

9 - Poplatky a provízie

Poplatky a provízie, resp. odmeny za poskytnutie alebo 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 úhrady.

10 - Devízové operácie

Zisky a straty z devízových operácií sa vypočítavajú podľa nariadenia č. 89-01 *Comité de la Réglementation Bancaire et Financière* (Výbor pre bankovú a finančnú reguláciu), v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014. Pohľadávky, záväzky a podsúvahové záväzky v cudzej mene sa oceňujú výmenným kurzom platným na konci účtovného obdobia. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien v devízových kurzoch sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Prijaté výnosy a zaplatené náklady sa zaznamenávajú v deň príslušnej transakcie.

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

11 - Obchody s termínovanými finančnými nástrojmi

Tieto obchody sa zaúčtovávajú podľa nariadení Výboru pre bankovú a finančnú reguláciu č. 88-02 a č. 90-15, v znení pravidla 94-04, zmeneného a doplneného nariadením ANC 2014-07 z 26. novembra 2014. Ide o transakcie s úrokovými nástrojmi určenými na krytie celkového úrokového rizika, ako aj transakcie s menovými nástrojmi určenými na krytie celkového kurzového rizika.

Menové nástroje boli vykázané v súvahe.

Výnosy a náklady boli zaznamenané vo výkaze ziskov a strát *pro rata temporis*, kde sú vyjadrené ako čisté sumy.

Vyrovňavacie doplatky súvisiace so zrušením obchodov sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát.

12 - Spôsob vykazovania nástrojov na zmenšenie rizík:

Cofidis SA sa proti globálnemu riziku úrokových sadzieb zabezpečuje pomocou derivátových nástrojov. Spôsob zaúčtovávania termínovaných finančných nástrojov je opísaný v poznámke II-10.

III – Poznámky k súvahe

1 - Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Členenie týchto pohľadávok:

K 31.12.2024, podľa splatnosti

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	688 142	688 142	0	0
<i>Termínované účty</i>	0	0	0	0
Spolu	688 142	688 142	0	0

2 - Bankové obchody s klientmi

Členenie v súvahe spoločnosti Cofidis SA (v tis. eur):

Hotovostné úvery	Hrubá suma 31.12.2024	Zníženie hodnoty 31.12.2024	Čistá suma 31.12.2024	Čistá suma 31.12.2023
Zdravé neuhradené pohľadávky (znížené o diskont)*	12 849 639	113 501	12 736 137	12 116 531
Viazané pohľadávky	261 638		261 638	240 739
Pochybné neuhradené pohľadávky	716 109	434 790	281 319	254 052
Problematické pochybné neuhradené pohľadávky	1 340 164	884 477	455 687	373 240
Spolu	15 167 550	1 432 769	13 734 781	12 984 563

* Reštrukturalizované zdravé nesplatené pohľadávky predstavujú 160 518 tisíc eur (bez diskontu).

Členenie hotovostných úverov podľa pobočiek:

Hotovostné úvery	Hrubá suma 31.12.2024	Zníženie hodnoty 31.12.2024	Čistá suma 31.12.2024	Čistá suma 31.12.2023
Zdravé nesplatené pohľadávky				
Španielsko	1 486 390	22 862	1 463 528	1 481 173
Portugalsko	2 369 877	10 314	2 359 562	2 303 405
Maďarsko	236 118	1 633	234 484	228 485
Poľsko	340 885	3 960	336 425	264 113
Taliansko	2 266 663	-	2 266 663	2 26 467
Slovensko	232 285	1 011	231 274	204 281
Viazané pohľadávky				
Španielsko	-4 209	-	- 4 209	-4 870
Portugalsko	87 361	-	87 361	90 726
Maďarsko	-	-	-	0
Poľsko	-	-	-	0
Taliansko	119 823	-	119 823	103 438
Slovensko	5 558	-	5 558	4 877
Pochybné nesplatené pohľadávky				
Španielsko	360 493	285 500	74 993	68 116
Portugalsko	364 844	221 989	142 855	124 561
Maďarsko	16 665	15 122	1 543	20 422
Poľsko	26 868	17 122	9 747	5 479
Taliansko	241 254	158 004	83 250	35 073
Slovensko	25 456	17 076	8 380	5 310
	8 175 831	754 593	7 421 237	6 961 058

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

- Cofidis SA zaznamenáva podľa CRC 2005-03 obchodný diskont a úrokový diskont pri reštrukturalizovaných nesplatených pohľadávkach, nezarađených medzi pochybné pohľadávky. Strata zo zníženia hodnoty sa zaznamenáva do položky nákladov na riziko a zisk zo zrušenia zníženia hodnoty sa zaznamenáva do položky úrokovej marže (zrušenie diskontu).

K 31. decembru 2024 predstavovala celková suma diskontov 3 459 tisíc eur.

Členenie k 31. 12. 2024 podľa splatnosti (bez súvisiacich pohľadávok)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Hotovostné úvery (zdravé nesplatené pohľadávky)	12 849 639	1 057 777	2 203 192	6 731 676	2 856 994

Tabuľka zmien opravných položiek (v tisícoch eur):

Celková hodnota k 31. decembru 2023	1 263 754
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty/preklasifikovanie pohľadávok	-169 015
Celková hodnota k 31. decembru 2024	1 432 769

3 - Podielové účasti a ostatné cenné papiere v dlhodobej držbe

K 31. decembru 2023 Cofidis S.A. už nemá v dlhodobej držbe žiadne podielové účasti ani iné cenné papiere.

4 - Podiely v prepojených spoločnostiach, ktoré sa vykazujú osobitne

Vývoj podielov v prepojených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	01.01.2024	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2024
Hrubá hodnota	579 436	44 114	0	623 550
Zníženie hodnoty / odpisy	-33 929	0	0	-33 929
Čistá hodnota	545 507	44 114	0	589 621

Tabuľka podielov v prepojených spoločnostiach (v tis. eur)

	Vlastné imanie (po započítaní straty/zisku)	Základné imanie	Pomerný podiel na zákl. imaní	Hrubá účtovná hod. 31.12.2024	Čistá účtovná hodnota 31.12.2024	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý zisk z bankovej činnosti*	Vyplatené dividendy	Zisk/strata ÚJ za rok 2023*
COFIDIS Belgicko	830 393	459 990	99.99	510 495	510 495	0	0	138 709	0	29 075
COFIDIS Česká republika**	22 434	72 046	100.00	68 467	34 539	0	0	14 541	0	-5 931

* Tieto údaje boli prevzaté z účtovných závierok jednotlivých pobočiek.

** Číselné údaje za Českú republiku boli prepočítané priemerným výmenným kurzom platným v roku 2024 a záverečným výmenným kurzom k 31. decembru 2024.

Použitá metóda oceňovania vychádza z údajov za účtovné obdobie 2024, prognóz a trhových údajov. Koncoročná hodnota podielovej účasti zodpovedá jej úžitkovej hodnote pre spoločnosť, ktorá sa určuje metódou DDM (Discounted Dividend Method) na základe štvorročných podnikateľských plánov (2023 – 2026) každej jednej spoločnosti, pričom piaty rok je normatívny rok diskontovaný na nekonečno (s výnimkou spoločnosti Cofidis Česká republika, ktorá vychádza z podnikateľského plánu do roku 2036, ktorého konečná hodnota je diskontovaná na nekonečno).

Zníženie hodnoty cenných papierov (akcií) sa vykazuje na základe posúdenia hodnoty úžitku plynúceho z vlastnených spoločností.

K 31. 12. 2022 bola vykázaná dodatočná opravná položka znižujúca hodnotu akcií v Cofidise Česká republika vo výške 21 miliónov EUR, čím dosiahlo celkové zníženie hodnoty akcií sumu 34 miliónov EUR.

V rámci ocenenia akcií v Cofidise Česká republika by analýza testovania na zníženie hodnoty viedla k vykázaniu dodatočnej straty zo zníženia hodnoty akcií, ktorá by zodpovedala sume vyčíslenej pre jeden z nasledujúcich scenárov:

Pri hlavnom scenári nižšieho rastu nesplatených pohľadávok na úrovni +2 % ročne (oproti +6 % ročne), by výsledkom ocenenia metódou DDM bola suma 15 miliónov EUR (oproti 26,3 milióna EUR pri pôvodnom hlavnom scenári), čo by znamenalo dodatočné zníženie hodnoty o 11 miliónov EUR:

V prípade zvýšenia schopnosti splácania úverov o 2 % (oproti zvýšeniu o 1,8 % pri hlavnom scenári) by výsledkom ocenenia metódou DDM bola suma 23,6 milióna EUR, čo by znamenalo dodatočné zníženie hodnoty o 3 milióny EUR.

5 - Finančný lízing a lízing s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing

V tisícoch eur

	Hrubé sumy	Umorenia		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Čisté sumy
	31.12.2024	za účtovný rok	úhrn	za účtovný rok	úhrn	31.12.2024	31.12.2023
Portugalsko	95 770	10 093	48 835	- 17 450	5 967	40 967	52 543
Maďarsko	134 973	28 318	96 310	671	1 101	37 562	40 261
Poľsko	70 636	17 652	24 956	665	1 098	44 582	38 716
Finančný lízing	301 379	56 063	170 101	- 16 115	8 166	123 111	131 520
Portugalsko	4 280	196	3 544	- 1 548	419	317	615
Operatívny lízing	4 280	196	3 544	- 1 548	419	317	615
Spolu	305 659	52 259	173 646	-17 663	8 585	123 429	132 135

6 - Dlhodobý nehmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2023	52 169
• Nadobudnutia/prevody/preklasifikovanie 2024	3 794
• Preklasifikovanie/zlúčenie	- 4
• Hrubá hodnota k 31.12.2024	55 959
• Umorenie/zníženie hodnoty k 31.12.2023	45 909
• Odpisy	3660
• Zrušenie odpisov	12
• Preklasifikovanie/zlúčenie	- 4
• Umorenie/zníženie hodnoty* k 31.12.2024	49 553
• Čistá hodnota k 31.12.2023	6 260
• Čistá hodnota k 31.12.2024	6 406

7 - Dlhodobý hmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2023	223 899
• Nadobudnutia/prevody 2024	2 178
• Preklasifikovanie/zlúčenie	0
• Hrubá hodnota k 31.12.2024	226 077
• Umorenie k 31.12.2023	82 897
• Odpisy	11 136
• Zrušenie odpisov	2418
• Preklasifikovanie/zlúčenie	0
• Umorenie k 31.12.2024	91 615
• Čistá hodnota k 31.12.2023	141 002
• Čistá hodnota k 31.12.2024	134 462

8 - Ostatné aktíva

V tisícoch eur	2024	2023
Preddavky dodávateľom	400	380
Zloženie záruk na lízing	7 724	3 723
Bežné účty hosp. záujmových skupín	5 851	5 832
Stav DPPO*	2 861	10 628
Výzva na dodatočné vyrovnanie z derivátov	36 877	35 092
Rôzni dlžníci	44 054	45 235
Spolu	97 767	100 890

*Položka „Stav dane z príjmu právnických osôb“ zodpovedá pohľadávke voči skupine Cofidis Group (v rámci daňovej konsolidácie) z dôvodu dane z príjmu PO.

9 - Položky časového rozlíšenia (aktíva)

V tisícoch eur	2024	2023
Náklady budúcich období	2 133	1 695
Očakávané výnosy	15 830	13 422
Swapy	10 743	13 971
Ostatné *	25 842	17 096
Spolu	54 548	46 185

* Položka „Ostatné“ zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

10 - Závazky voči úverovým inštitúciám

Táto položka sa člení nasledovne:

V tisícoch eur	2024	2023
Bežné účty	4	0
Termínované záväzky	12 032 952	11 519 069
Súvisiace záväzky	52 879	56 234
Spolu	12 085 835	11 575 303

Členenie k 31.12.2024 podľa splatnosti (bez súvisiacich záväzkov)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Závazky voči úverovým inštitúciám					
Bežné účty	0	0	0	0	0
Termínované záväzky	12 032 952	3 564 338	1 778 014	6 244 685	445 915

11 - Závazky z cenných papierov

V tisícoch eur	2024	2023
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Súvisiace záväzky	52	68
Dlhopisy	0	0
Súvisiace záväzky	0	0
Spolu	50 052	50 068

Členenie k 31.12.2024 podľa splatnosti (bez súvisiacich záväzkov)

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Závázky z cenných papierov					
ODCP (obchodovateľné dlhové cenné papiere)	50 052	50 052			

12 - Ostatné pasíva

<i>V tisícoch eur</i>	2024	2023
Dodávateľia	5 309	10 731
Zamestnanci a súvisiace účty	31 555	25 198
Poskytnutie financovania obchodným partnerom	0	0
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	13 477	43 647
Daň z príjmu PO a súvisiace účty	0	0
Ostatní veritelia	130 579	109 252
Spolu	180 920	188 828

13 - Položky časového rozlíšenia (pasíva)

<i>V tisícoch eur</i>	2024	2023
Náklady budúcich období	100 772	93 952
Výnosy budúcich období	9 893	6 926
Ostatné*	39 997	45 560
Spolu	150 662	146 438

* Položka „Ostatné“ zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

Náklady budúcich období sú najmä všeobecné prevádzkové náklady.

14 - Rezervné fondy

V tisícoch eur	2023	Prídely do rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv/Preradenie	2024
Daňové a právne riziká	1 660	0	0	1 660
Záväzky voči zamestnancom	17 349	1 681		19 030
Rôzne výdavky (1)	57 914	42 878	44 778	56 015
Spolu	76 924	44 559	44 778	76 705

Položka „Rôzne výdavky“ zahŕňa rezervný fond na prípadné súdne spory so zmluvnými partnermi a zamestnancami, ako aj rezervný fond na všeobecné bankové riziká Cofidisu S.A.

- (1) Z toho 36,6 milióna EUR predstavuje k 31. decembru 2024 náklady na súdny spor s klientmi Cofidisu Španielsko (pozri poznámku I-2 Dôležité udalosti)

15 - Podriadené záväzky

V tisícoch eur	2024	2023
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	400 000	200 000
Súvisiace záväzky	1 928	657
Spolu	401 928	200 657

Hlboko podriadený cenný papier bol vydaný 31.03.2017.

16 - Vlastné imanie

Základné imanie COFIDISU tvorí 3 750 000 plne splatených akcií v celkovej hodnote 67,5 milióna eur.

Rozloženie základného imania:

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

<i>V tisícoch eur</i>	2023	Použitie zisku/straty 2023	Vyplatenie dividend	Zvýšenie zákl. imania/Zmena metódy	2024
Základné imanie	67 500				67 500
Ážia	449 503				449 503
Zákonný rezervný fond	6 750				6 750
Ostatné rezervné fondy	396 331	2 450			398 781
Nerozdelený zisk	1 389 556	81 180			1 470 736
Vlastné imanie (bez zisku/straty)	2 309 640	83 630	0	0	2 393 270

CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2024: 2 393 270

IV - Poznámky k podsúvahe

1 - Úverové prísluby poskytnuté klientom

Úvery, ktoré sa Cofidis neodvolateľne zaviazal poskytnúť svojim klientom (v rámci otvorenia revolvingového účtu), pokiaľ o ne požiadajú, predstavujú k 31.12.2024 sumu 2,08 miliardy eur.

2 - Termínované obchody

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

Záväzky týkajúce sa týchto transakcií sa vykazujú v podsúvahe v nominálnej hodnote, ako je vyčíslená v zmluvách, pričom táto suma vyjadruje objem otvorených transakcií.

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

Táto položka pozostáva zo:

- SWAPOV (COFIDIS dlžník – pevná sadzba a veriteľ – pohyblivá sadzba) vo výške 5 994 miliónov eur (6 249 miliónov eur k 31. decembru 2023).

Členenie k 31.12.2024 podľa splatnosti

V tisícoch eur	Podsúvahové položky spolu	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Derivátové nástroje	5 994 500	732 500	1 712 000	3 412 000	138 000

Reálna hodnota derivátových nástrojov predstavuje -36 820 tisíc eur (41 958 tisíc eur k 31. decembru 2023).

V- Poznámky k výkazu ziskov a strát

1 - Úrokové a podobné výnosy z bankových obchodov s klientmi

V tisícoch eur	2024	2023
z obchodov s úverovými inštitúciami	40 691	32 499
z obchodov s klientmi	1 294 749	1 158 413
ostatné úrokové a podobné výnosy	177 865	160 377
Spolu	1 513 304	1 351 289

Táto položka v sume 1 513 304 tisíc eur predstavuje celkový objem obchodov uskutočnených s tretími stranami v rámci obvyklej a bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti.

2 - Úrokové a podobné výnosy z dlhopisov a iných cenných papierov s pevným výnosom

V roku 2024 Cofidis nevykázal žiaden príjem z dlhopisov alebo iných cenných papierov s pevným výnosom.

3 - Úrokové a podobné náklady na dlhopisy a iné cenné papiere s pevným výnosom

V tisícoch eur	2024	2023
Úroky a náklady na dlhopisy	0	0
Úroky z obchodovateľných dlhopisov so strednou dobou splatnosti	0	0
Úroky z vkladových certifikátov	0	0
Úroky a náklady na podriadené cenné papiere	17 690	10 792
Spolu	17 690	10 792

4 - Poplatky a provízie

Členenie nákladových položiek:

V tisícoch eur	2024	2023
Závazky z obchodného styku voči úverovým inštitúciám	32 468	21 536
Spolu	32 468	21 536

Poplatky a provízie tvoria najmä odmeny sprostredkovateľom a medzibankové poplatky.

Členenie výnosových položiek:

V tisícoch eur	2024	2023
Pohľadávky z obchodného styku voči klientom	312 106	294 959
Poskytnuté služby	122 063	98 598
Spolu	434 169	393 557

Poplatky a provízie tvoria najmä provízie z poistenia a provízie súvisiace s činnosťami pre klientov.

5 - Všeobecné prevádzkové náklady

▪ Personálne náklady (v tisícoch eur)

	2024	2023
Mzdy, platy, prémie	168 072	158 650
Odvody do poisťovní	49 279	45 533
Motivačné odmeny a podiely na zisku	8 720	7 981
Dane a podobné platby z odmien za prácu	11 820	10 604
Spolu	237 891	222 768

• Ostatné náklady: (v tisícoch eur)

430 468	404 699
---------	---------

SPOLU	668 359	627 467
--------------	----------------	----------------

6 - Náklady na riziko (v tisícoch eur):

	2024	2023
Náklady na pohľadávky voči klientom	419 384	419 384
	-----	-----
Náklady na riziko	419 384	419 384

Prehľad nákladov na úvery zákazníkom

	2024	2023
Pohľadávky zaradené do straty	329 210	317 613
Vymáhanie odpísaných pohľadávok	- 65 700	- 76 220
Odpisy/zrušenie odpisov	155 874	145 377
	-----	-----
Náklady na riziko	419 384	386 770

7 - Zisk alebo strata z neobežného majetku:

	2024	2023
Znehodnotenie investícií v prepojených spoločnostiach (pozri poznámku III.4)	0	0
Zisk alebo strata z dlhodobého hmotného majetku	- 584	- 658
	-----	-----
Spolu	- 584	- 658

8 - Informácie o segmentoch (v tisícoch eur):

	Francúzsko	Slovensko	Poľsko	Portugalsko	Španielsko	Maďarsko	Taliansko
Čistý výnos z bank. činn.	576 182	11 632	12 144	189 675	202 522	33 731	156 203
Náklady na riziko	218 818	5 375	9 314	29 707	99 775	9 610	46 229
Zisk/strata	-1 773	-4 620	-11 233	53 325	-15 317	-7 568	26 060

VI - Ostatné informácie

1 - Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v r. 2024:

Manažéri	863
Radoví zamestnanci	3 272
Spolu	4 135

2 - Daň z príjmu právnických osôb

Daň z príjmu právnických osôb a odvody predstavovali celkovo 40 061 tisíc eur.

Od 1. januára 2010 je Cofidis SA súčasťou daňovej konsolidačnej skupiny Cofidis Group.

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

3 - Odmeny riadiacim pracovníkom

Tieto informácie sa nezverejňujú, pretože by umožnili identifikovať situáciu konkrétnych členov riadiacich orgánov.

Členom predstavenstva neboli vyplatené žiadne odmeny za účasť na zasadnutiach.

4 - Odmeny audítorom

Informácie o odmenách vyplatených štatutárnym audítorom sú uvedené v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke Cofidis Group.

5 - Prehľad údajov o prepojených spoločnostiach a podielových úastiach v nich

V tisícoch eur

Položka	Suma
Bežné účty	621 632
Poskytnuté úvery a súvisiace pohľadávky	1 179 411
Rôzni dlžníci	8 268
Prijaté úvery a súvisiace záväzky	12 670 10
Rôzni veritelia	46 182
Podriadené záväzky	401 928
Finančné výnosy	310 469
Finančné náklady	687 778
Poplatky a provízie	195 177
Všeobecné prevádzkové náklady	160 044

6 - Návrh na rozdelenie zisku za rok 2024

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa predloží návrh na rozdelenie zisku takýmto spôsobom:

Prevedenie do ďalšieho obdobia k 31.12.2024	1 470 736 119,63 EUR
Zisk za účtovné obdobie	38 874 368,27 EUR
Rozdeliteľný zisk	1 509 610 487,90 EUR
Suma určená na dividendy	EUR
Suma určená do zákonného rezervného fondu	EUR
Suma určená na rôzne rezervné fondy	EUR
Suma určená na prevedenie do ďalšieho obdobia	1 509 610 487,90 EUR

7 - Konsolidujúca spoločnosť

K 31. decembru 2024 sa uskutočnila konsolidácia spoločnosti Cofidis SA celkovým začlenením jej 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).