

OVERENÁ
FOTOKÓPIA

COFIDIS

**Správa autorizovaného audítora k
auditu účtovnej závierky**

(Rok končiaci sa 31. decembra 2021)

Správa autorizovaného audítora k auditu účtovnej závierky

(Rok končiaci sa 31. decembra 2021)

Valnému zhromaždeniu:

COFIDIS

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

Náš názor

V rámci poslania, ktorým nás poverili Vaše valné zhromaždenia, sme vykonali audit účtovnej závierky spoločnosti COFIDIS za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá tvorí prílohu k tejto správe.

Potvrdzujeme, že nami auditovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia, finančnej situácii a finančných tokoch Cofidisu ku koncu uplynulého roka v súlade s francúzskymi účtovnými zásadami a pravidlami účtovania.

Základ pre náš 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.

Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je podrobnejšie opísaná v časti „Zodpovednosť audítora za audit Účtovnej závierky“ našej správy.

Nezávislosť audítora

Audit sme vykonali podľa zásady nezávislosti audítorov stanovenej vo francúzskom Obchodnom zákonníku a v Etickom kódexe audítora, za obdobie od 1. januára 2021 do dňa vydania našej správy, a predovšetkým sme neposkytli sme žiadne služby, ktoré sú zakázané článkom 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Náš prístup k auditu – Kľúčové záležitosti auditu

Príprava a audit tohtoročnej účtovnej zvierky sa niesli v duchu celosvetovej krízy spojenej s pandémiou COVID-19. Táto kríza a mimoriadne opatrenia prijaté v rámci núdzového stavu v oblasti zdravia mali v skutočnosti viaceré negatívne dôsledky pre podniky, a to najmä pre ich činnosť a financovanie, čo ešte zvýšilo neistotu, pokiaľ ide v tomto ohľade o vyhladky do budúcnosti. Niektoré z opatrení, ako napríklad obmedzenie cestovania a práca na diaľku (*home office*), ovplyvnili aj vnútornú organizáciu podnikov a spôsob uskutočňovania auditov.

V takýchto zložitých a stále sa meniacich podmienkach Vám na základe nami zvoleného prístupu k auditu predkladáme na základe článkov L.823-9 a R.823-7 Obchodného zákonníka kľúčové záležitosti auditu týkajúce sa rizika významných nesprávností, ktoré boli podľa nášho odborného posúdenia pre audit účtovnej zvierky za daný rok najdôležitejšie, a zároveň Vám predkladáme naše hodnotenie týchto rizík.

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

Kľúčová záležitosť auditu: opravné položky v súvislosti s úverovým rizikom

Zistené riziko	Naša odpoveď
<p>Vzhľadom na svoju činnosť v oblasti poskytovania spotrebiteľských úverov Cofidis testuje pohľadávky voči svojim klientom, pri ktorých je vysoko pravdepodobné, že sa stanú nedobytnými, na zníženie hodnoty. Ako je opísané v poznámke II-1 prílohy k účtovnej zvierke, 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 je kľúčovou záležitosťou auditu, pretože úvery poskytnuté klientom predstavujú významnú časť súvahy a znehodnotenia pohľadávok predstavujú prvok, ktorý je dôležitý pre odhad peňažných tokov.</p> <p>Ďalej sme dospeli k záveru, že posúdenie primeranosti úrovne krytia úverového rizika zníženiami hodnoty a výška nákladov na</p>	<p>Našou úlohou bolo posúdiť, či sú modely použité na kvantifikáciu opravných položiek k pohľadávkam voči klientom v súlade s francúzskymi účtovnými štandardmi, a či sú údaje, z ktorých sa pri nej vychádzalo, správne. S pomocou našich odborníkov sme vykonali tieto kroky:</p> <ul style="list-style-type: none"> • posúdili sme proces klasifikácie nesplatených úverov, ako aj stanovenia a uplatnenia modelov odpisovania zo strany vedenia spoločnosti; • skontrolovali sme opravné položky k číslam vypočítaným pomocou týchto modelov; • výberovým zisťovaním sme skontrolovali klasifikáciu nesplatených úverov; • ako celok auditovali sme všeobecné kontroly počítačových systémov

<p>súvisiace riziko predstavujú kľúčovú záležitosť auditu za účtovné obdobie 2021.</p> <p>Rezerva na odpisy nesplatených úverov predstavuje 1 079 miliónov eur vo vzťahu k hrubému objemu nesplatených úvery vo výške 11 076 miliónov eur k 31. decembru 2021. Náklady spojené s úverovým rizikom za rok 2021 predstavujú sumu 219 miliónov eur (oproti 357 miliónom eur za rok 2019).</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>	<ul style="list-style-type: none"> • vytvorených skupinou Cofidis, uskutočnili sme audit kontrol IT, rozhrania a zabudované automatizované kontrolné mechanizmy v aplikáciách pre odpisy pohľadávok; • vykonali sme audit finančných informácií o odpisoch pohľadávok voči klientom, ktoré sú obsiahnuté v poznámkach pripojených k ročnej účtovnej závierke.
---	---

Kľúčová záležitosť auditu: Riziko právnych sporov a riziko v oblasti súladu – Cofidis Španielsko

Identifikované riziko	Náš prístup
<p>Proti Cofidisu Španielsko – pobočke Vašej spoločnosti – sa vedú súdne konania, konania o sťažnostiach zákazníkov alebo zmierovacie konania, ako je uvedené predovšetkým v poznámke I prílohy k ročnej účtovnej závierke.</p> <p>Rozhodnutie, či vykázať alebo nevykázať rezervu a aká by mala byť jej výška, si vyžaduje odborný úsudok vzhľadom na náročnosť odhadu pravdepodobnej výšky pohľadávok, ako aj výsledkov vyššie uvedených konaní, pri ktorých nie je isté, aké rozhodnutia v nich budú prijaté.</p>	<p>Oboznámili sme sa s procesom hodnotenia rizík a vnútornou kontrolou spojenými s príslušnými postupmi, ako aj s procesom tvorby rezervy na krytie rizík, ktorý sa nezaobíde bez súčinnosti s vedením spoločnosti, resp. s divíziou riadenia skupiny, generálnym riaditeľstvom a právnou divíziou (právnym odborom) pobočky s ktorými sa prostredníctvom miestnych audítorov každý polrok konzultuje výška tejto rezervy.</p> <p>Pri našej práci sme sa zamerali na tieto prvky :</p> <ul style="list-style-type: none"> • oboznámili sme sa s prvkami monitorovania sťažností a ich riešenia, ktoré nám subjekt sprístupnil;

<p>Vzhľadom na chýlostivosť oceňovania rezerv za daných predpokladov predstavuje toto oceňovanie značné riziko významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, a preto ide o kľúčovú záležitosť auditu tejto účtovnej závierky za rok 2021.</p> <p>K 31. decembru 2021 je vykázaná rezerva na riziká a poplatky v kumulatívnej výške 51,4 mil. eur a rezerva na zníženie hodnoty vo výške 6 miliónov eur na krytie rizík spojených so sťažnosťami zákazníkov Cofidisu Španielsko.</p> <p>Podrobnejšie informácie o týchto transakciách a použitých účtovných postupoch sú uvedené v bodoch I, 11-7 a III-14 poznámok k účtovnej závierke.</p>	<ul style="list-style-type: none">• testovali sme kvalitu podkladových údajov, z ktorých vychádzalo pri oceňovaní a predpokladoch schválených vedením spoločnosti;• na základe dostupných informácií sme posúdili opodstatnenosť predpokladov použitých na určenie rezerv;• následne sme posúdili výšku rezerv zaúčtovaných k 31. decembru 2021;• overili sme finančné informácie uvedené v poznámkach týkajúcich sa týchto operácií, ktoré sa nachádzajú v prílohe k ročnej 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 uvedené v správe o hospodárení a v iných dokumentoch o finančnej situácii a ročnej účtovnej závierke určených akcionárom

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

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

Ako sa uvádza v správe o hospodárení, tieto informácie nezahŕňajú bankové a súvisiace operácie, lebo Vaša spoločnosť dospela k záveru, že nepatria medzi informácie, 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

Za audítorov Cofidisu vymenovalo riadne valné zhromaždenie Vašej spoločnosti 30. mája 2018 audítorskú kanceláriu Mazars a 29. mája 2012 audítorskú kanceláriu PricewaterhouseCoopers Audit.

K 31. decembru 2021 vykonávala Mazars svoje audítorské poslanie už štvrtý rok po sebe a PricewaterhouseCoopers Audit desiaty rok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa francúzskych účtovných zásad a účtovných metód, ako aj za vykonanie vnútornej kontroly, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za uvedenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním v činnosti spoločnosti v účtovnej závierke za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť.

Štatutárny orgán vypracoval účtovnú závierku.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou povinnosťou je spísať správu o účtovnej závierke. Naším cieľom je získať primerané uistenie, že účtovná závierka ako celok neobsahuje žiadne významné nesprávnosti. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa účtovných štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, keď ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

Ako sa spresňuje v článku L.823-10-1 Obchodného zákonníka, našou úlohou je overiť účtovnú závierku a nie poskytnúť záruku nemá životaschopnosť alebo kvality 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 nesprávnosti spôsobenej chybou, lebo podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly;
- oboznamuje sa s vnútornými kontrolnými relevantnými pre audit, aby mohol navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie s cieľom vyjadrenia názoru na efektívnosť vnútorných kontrol spoločnosti;
- hodnotí vhodnosť použitých účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov zo strany štatutárneho orgánu a s nimi súvisiacich informácií uvedených v účtovnej závierke;
- vyhodnocuje, či štatutárny orgán 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 spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Jeho záver vychádza z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora, 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 správe audítora 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 ich vernému zobrazeniu.

V Neuilly-sur-Seine a Paris-La-Défense dňa 9. mája 2022

audítori

PricewaterhouseCoopers Audit

Mazars

Nicolas Wilfart

Anne Veaute

SÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

AKTÍVA (v tisícoch eur)	31.12.2021	31.12.2020
HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH	713	14
ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE	0	0
POHLADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	628 600	516 188
<i>Splatné na požiadanie</i>	615 469	510 586
<i>Termínované</i>	f3 131	5 602
TRANSAKCIE S KLIENTMI (POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM)	10 497 901	9 692 574
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	636 314	628 314
DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	912 076	1
NEHNUTEĽNOSTI, STROJE, ZARIADENIA	143 602	138 820
LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA	134 015	124 029
OPERATÍVNY LÍZING	2 081	3 354
OSTATNÉ AKTÍVA	44 181	56 359
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY)	31 081	45 824
AKTÍVA SPOLU	12 119 400	11 206 552

SÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

PASÍVA (v tisícoch eur)	31.12.2021	31.12.2020
ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	9 215 283	8 542 958
<i>Splatné na požiadanie</i>	32 355	5 096
<i>Termínované</i>	9 182 928	8 537 862
TRANSAKCIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom)	16 697	15 880
ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV	50 000	50 000
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 000	50 000
<i>Dlhopisy</i>	0	0
OSTATNÉ PASÍVA	104 614	73 844
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (NÁKLADY)	207 071	196 159
REZERVY	87 157	44 514
Povinné rezervy	0	0
Podriadené dlhy	200 181	200 187
Fond pre všeobecné bankové riziká (FVBR)	25 154	25 154
Vlastné imanie okrem FVBR	2 213 243	2 057 856
<i>Upísané základné imanie</i>	67 500	67 500
<i>Emisné ážio</i>	10 816	10 816
<i>Odmeny za zlúčenie</i>	434 503	434 403
<i>Rezervy</i>	401 548	397 029
<i>Nerozdelený zisk</i>	1 143 489	1 006 374
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	155 387	141 634
PASÍVA SPOLU	12 119 400	11 206 552

PODSÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

<i>(v tisícoch eur)</i>	31.12.2021	31.12.2020
<u>POSKYTNUTÉ PRÍSLUBY</u>		
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV	1 589 456	1 483 240
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	1 943	6 925
<u>PRIJATÉ PRÍSLUBY</u>		
PRÍSLUBY FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV		
– od úverových inštitúcií	0	0
– od klientov	5 000	5000
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	398 387	385 528

SÚVAHA COFIDISU NA ZVEREJNENIE

(v tisícoch eur)

	31.12.2021	31.12.2020
VÝNOSY Z ÚROKOV A PODOBNÉ VÝNOSY	865 410	916 865
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	7 703	4 951
<i>z transakcií s klientmi</i>	845 840	902 214
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	0	0
<i>ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	11 867	9 700
NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	87 309	74 712
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	16 197	12 084
<i>z transakcií s klientmi</i>	47 094	41 515
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	3 230	3 508
<i>ostatné náklady na úroky a podobné náklady</i>	20 788	17 605
VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH OPERÁCIÍ	29 061	22 252
NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ OPERÁCIE	28 429	22 004
VÝNOSY Z OPERÁCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU	543	807
NÁKLADY NA OPERÁCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU	543	807
VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEV. VÝNOSOM	683	1 342
POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy)	243 361	240 882
POPLATKY A PROVÍZIE (náklady)	18 603	18 974
OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI	7 017	7 216
OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ	9 216	10 121
ČISTÝ OPERAČNÝ ZISK	1 001 975	1 071 746
VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	566 139	519 761
NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK	6 961	10 859
HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK	428 875	541 126
NÁKLADY NA RIZIKO	218 872	357 468
PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK	210 003	183 658
ZISK ALEBO STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU	-422	-236
HOSP. VÝSL. Z BEŽ. ČINNOSTI PRED ZDANENÍM	209 581	183 422
MIMORIADNY ZISK ALEBO STRATA		
DAŇ ZO ZISKU	54 194	41 788
SUMY DO FVBR/ČERPANIE Z FVBR a povinné rezervy	0	0
ČISTÝ ZISK	155 387	141 634

COFIDIS S.A.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2021

OBSAH

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

II. Účtovné zásady

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

III. Poznámky k súvahe

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

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísluhy klientom
2. Termínované finančné nástroje

V. Poznámky k účtu ziskov a strát (výsledovke)

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

VI. Ostatné informácie

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

I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

Cofidis SA bol založený v roku 1982.

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

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

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

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

Daňová kontrola:

V priebehu roka 2012 vykonal daňový orgán kontrolu účtovníctva COFIDISU SA za roky 2009 a 2010 zameranú na všetky transakcie, ktoré bolo možné preskúmať. Na základe výsledkov kontroly bol Cofidisu zaslaný návrh na opravu údajov zo 14. decembra 2012. COFIDIS SA následne namietal proti jednému z dôvodov na reorganizáciu, ktoré navrhol daňový orgán. Cofidis po porade so svojimi poradcami dospel k presvedčeniu, že má dostatočne presvedčivé argumenty, prečo nezaúčtoval rezervy, okrem iného rezervy na dočasné rozdiely, na ktoré upozornil daňový orgán. COFIDIS SA obhájil svoje stanovisko pred daňovým úradom a 9. januára 2015 aj pred „*Commission Nationale de Conciliation des Impôts*“ (Štátna komisia pre urovnávanie sporov v daňových veciach). Napriek kladnému stanovisku uvedenej komisie trval daňový úrad na svojom pôvodnom stanovisku a 5. mája 2015 vydal daňový výmer, ktorý zaslal Cofidisu. Cofidis zaplatil vymieranú daň 12. mája 2015. Dňa 20. júna 2015 Cofidis podal proti uvedenému daňovému výmeru odpor, ktorý bol 23. decembra 2015 zamietnutý.

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

Dňa 7. septembra 2017 podalo Ministerstvo verejnej činnosti a verejných účtov proti rozhodnutiu daňového orgánu odvolanie na *Cour administrative d'appel de Versailles* (Odvolací správny súd Versailles, Francúzsko). Tento súd 29. mája 2019 zrušil rozsudok *Tribunal administratif de Montreuil*. Cofidis SA následne podal odvolanie na *Conseil d'État* (Štátna rada, Francúzsko). Táto rozhodnutím z 22. apríla 2021 zrušila rozsudok z 29. mája 2019 a vrátila vec *Cour administrative d'appel de Versailles* na nové konanie. Tento súd uznesením z 18. augusta 2021 vzal na vedomie stiahnutie podania zo strany ministra hospodárstva, financií a obnovy.

Súdne spory vedené klientmi Cofidisu Španielsku vo veci úrokovej sadzby

V Španielsku právne predpisy nedefinujú úžernícku úrokovú sadzbu. Zákon z 23. júla 1908 stanovuje v tomto ohľade len to, že zmluva o úvere je neplatná, ak je úrok „výrazne vyšší ako bežná sadzba a zjavne neprimeraná“.

V marci 2020 najvyšší španielsky súd (Tribunal Supremo) rozhodol, že sadzba španielskej banky pre revolvingové kreditné karty je „nekalá“ s tým, že za referenčnú sadzbu považoval priemernú úrokovú sadzbu používanú pri revolvingových produktoch, ktorú pravidelne zverejňuje Banka Španielska vo svojich mesačných bulletinoch. Tento rozsudok nadväzuje na rozsudok toho istého súdu zo septembra 2015, v ktorom sa konštatovalo, že úrokové sadzby účtované bankou na jej kreditných kartách boli nekalé, keďže vychádzala zo sadzby uplatňovanej na amortizovateľné úvery, a nie zo sadzby uplatňovanej na kreditné karty/revolvingové úvery, ktorá mala byť referenčnou sadzbou.

V nadväznosti na rozsudok z marca 2020 bolo Cofidisu Španielsko v roku 2020 doručených množstvo sťažností, ktorých počet v roku 2021 narastal rýchlym tempom.

Tieto súdne spory ohľadne úrokovej sadzby vedené klientmi sa týkajú celého španielskeho finančného trhu. V Cofidise Španielsko sa zriadila osobitná organizácia na monitorovanie a manažment sťažností.

V roku 2020 predstavovali výdavky Cofidisu na ukončené súdne spory 3 milióny €. V účtovnej závierke za rok 2020 bola vykázaná rezerva na prebiehajúce súdne spory vo výške 5 mil €.

V roku 2021 predstavovali výdavky na ukončené súdne spory 25 miliónov €. Dodatočná rezerva bola vytvorená na pokrytie výdavkov jednak na prebiehajúce súdne spory a jednak na súdne spory, ktorých vznik sa predpokladá v súvislosti s podaním sťažností zo strany klientov v rokoch 2022, 2023 a 2024. Výška čistého prídeltu do položky rezerv predstavuje 52 miliónov €, z čoho 15 miliónov € zodpovedá odhadovaným výdavkom na prebiehajúce súdne konania iniciované klientmi ku koncu roka 2021, a 37 miliónov € na pokrytie výdavkov na riešenie sporov zmiernom a na súdne spory predpokladané po roku 2021.

Výška rezervy bola stanovená na základe doteraz známych údajov prvkov a zohľadnenia sumy pohľadávok, ktorá bude aj v roku 2022 veľmi vysoká, pričom sa predpokladá jej výrazný pokles od konca prvého polroka 2022.

V prvej polovici roka 2022 sa uskutoční presné monitorovanie sťažností, ktoré nás v prípade potreby povedie k úprave výšky rezervy na „Súdne spory s klientmi Cofidisu Španielsko“.

Monabanq

Obchodný plán spoločnosti Monabanq zohľadňuje jej ďalší rozvoj tým, že integruje úspechy dosiahnuté v posledných rokoch v oblasti náboru zamestnancov a príjmov klientov. Pri oceňovaní Monabanq sa vychádzalo z obchodného plánu, ktorý zohľadnil riziko každoročného poklesu počtu otvorených účtov o 10 %. Ak by sa tento negatívny scenár naplnil, bolo by vhodné odpísať akcie Monabanq v sume 22 miliónov €.

Česká republika

Ocenenie spoločnosti Cofidisu Česká republika založené na obchodnom pláne schválenom v rámci rozpočtu a na normatívnom výsledku diskontovanom do nekonečna nevedie k zníženiu hodnoty akcií. Boli nasimulované záťažové scenáre týkajúce sa miery rastu a diskontnej sadzby, ktoré nevedú k zníženiu hodnoty akcií. Negatívny scenár čistého zisku banky (pokles súm účtovaných klientom vrátane zásob) by viedol k poklesu hodnoty akcií o 17 mil. €.

Krízová v oblasti zdravia spojená s pandémiou Covid-19

Po roku 2020, ktorý bol výrazne narušený pandémiou, sa obchodná činnosť v roku 2021 vrátila do normálu.

Od začiatku zdravotnej krízy v roku 2020 sprísneli požiadavky na získavanie nových klientov a na klientov (overenie, či zákazník nie je nezamestnaný; sprísnené požiadavky na slobodné povolania; prehodnotenie pravidiel a bodového hodnotenia v prípade niektorých skupín obyvateľstva, z ktorých môžu pochádzať potenciálni noví klienti; prehodnotenie pravidiel týkajúcich sa vernosti klientov; zníženie maximálnej výšky niektorých produktov, sprísnené monitorovanie financovania zásob automobilových partnerov atď.). Tieto opatrenia sa postupne rušia v závislosti od vývoja situácie v každej z našich dcérskych spoločností.

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

V roku 2020 došlo tiež k odkladom splatnosti úverových splátok, a to buď na základe stanovenia vlastných pravidiel subjektmi Skupiny Cofidis, alebo z dôvodu vyhlásenia odkladu splatnosti zo strany jednotlivých štátov. Koncom decembra 2021 mal štátom stanovený odklad splatnosti len Maďarsko. V novembri 2021 boli klienti nútení vyjadriť svoju vôľu zachovať opatrenie odkladu úverových splátok, čo malo za následok výrazné zníženie objemu nesplatených súm, na ktoré sa vzťahoval odklad splátok. Na tieto sumy, ktoré neboli splatené z dôvodu odkladu ich splatnosti (bez zahrnutia iných nedoplatkov), sa v roku 2020 vytvorila osobitná rezerva, ktorá bola zachovaná aj v roku 2021.

Všeobecné náklady sa zvýšili v dôsledku oživenia činnosti: marketingové náklady sa vrátili na úroveň, ktorá viac zodpovedá historickým úrovňam, a zvýšili sa aj prevádzkové náklady súvisiace s novými obchodmi. Náklady na vymáhanie pohľadávok a na súdne spory sú vysoké vďaka veľmi dobrej výkonnosti v oblasti inkás.

Pokiaľ ide o náklady na riziká, položky nesplatených dlhov sú v porovnaní so situáciou pred krízou veľmi nízke. Účinnosť vymáhania je veľmi dobrá, vďaka čomu sú náklady na riziko nízke. V roku 2020 bola vytvorená dodatočná rezerva na zdravé nesplatené pohľadávky (bez iných nedoplatkov) s cieľom predvídať pravdepodobné zhoršenie platobnej schopnosti našich klientov v portfóliu v nasledujúcich štvrtrokoch. Táto rezerva bola v účtovnej závierke ku koncu roka 2021 zachovaná.

Dňa 3.3.2020 bola zriadená Krízová jednotka Skupiny, ktorá pokračovala v činnosti aj v roku 2021 s cieľom prispôsobiť krízový systém podľa vývoja situácie a odporúčaní orgánov.

Podobne aj opatrenia prijaté v roku 2020 na zaistenie bezpečnosti zdravia zamestnancov boli zachované. Išlo o tieto opatrenia: práca z domu v prípade veľkého počtu pracovníkov; obmedzenie počtu osobných stretnutí; opatrenia na sociálny dištanc v kolektívnych priestoroch, otvorených priestoroch a zasadačkách; pravidlá na obmedzenie služobných ciest; postupy zabezpečenia izolovania osôb; hygienické pokyny; prísnejšie pravidlá upratovania priestorov a pracovísk; postup dezinfekcie kancelárií pri zistení pozitívneho prípadu nákazy Covidom-19; poskytovanie masiek a dezinfekčného prípravku; pokyny pre prípad zistenia pozitívnych prípadov nakazenia Covidom-19; zabezpečenie spätného vysledovania prípadov osobného kontaktu atď.

Udalosti po súvahovom dni:

Po dátume uzávierky 31. decembra 2021 môže prebiehajúci konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou spôsobiť otrasy v globálnej ekonomike a spomalenie obchodnej činnosti. To by mohlo zhoršiť niektoré riziká vrátane rizík súvisiacich s makroekonomickými podmienkami a potenciálne nepriaznivým vývojom na trhu, ako aj rizík v oblasti kybernetickej bezpečnosti. Vzhľadom na geopolitické, hospodárske, finančné a sociálne dôsledky tohto konfliktu, ktoré sú stále neisté, a neistotu týkajúcu sa jeho rozšírenia do rôznych odvetví svetového hospodárstva, nie je možné v tejto fáze odhadnúť reálny vplyv na Skupinu Cofidis.

Pokiaľ ide o riziká týkajúce sa Ruskej federácie a Ukrajiny, Skupina Cofidis nie je v týchto dvoch krajinách priamo prítomná (prostredníctvom dcérskej spoločnosti alebo spoločného podniku). Celkovo je expozícia Skupiny Cofidis v týchto krajinách veľmi obmedzená.

II - Účtovné zásady

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

V porovnaní s rokom N-1 nedošlo k žiadnej zmene, čo sa týka účtovných metód použitých pri zostavení výkazov a ich prezentácii.

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

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

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

1. Pohľadávky voči klientom

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

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

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

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

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

Sumy nesplatených úverov zahŕňajú pochybné pohľadávky bez odpisov.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V súvahe sa zaznamenáva ako položka znižujúca hodnotu nesplatených pohľadávok.

2. **Cenné papiere**

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

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

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

Cenné papiere vlastnené Cofidisom SA nie sú kótované.

3. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – operatívny lízing

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

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

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

4. Dlhodobý majetok

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

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

5. Záväzky z cenných papierov

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

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

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

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

6. Závazky voči zamestnancom

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

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

- ďalšie požitky zamestnancov počas tohto účtovného roka,
- zmeny vyplývajúce z aktualizácie nárokov existujúcich na začiatku účtovného obdobia, ako postupne 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 hodnota s projektovanou mzdou na konci zamestnania (tzv. metóda projektovaných jednotkových kreditov). Oceňovanie týchto záväzkov sa uskutočňuje každoročne a pri ich valorizácii sa zohľadňuje počet odpracovaných rokov, priemerná dĺžka života obyvateľstva, fluktuácia zamestnancov podľa jednotlivých pracovných tried, ako aj ekonomické predpoklady, ako sú miera inflácie a diskontná sadzba.

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

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

Vychádzalo sa z týchto hypotéz: diskontná sadzba 1 %, miera zvýšenia 2,4 %, očakávaná dĺžka života: údaj od INSEE.

Celková suma nevykázaných poistno-matematických ziskov a strát predstavuje 6 668 544 €.

7. Rezervy

Rezervy stanoví štatutárny orgán so zreteľom na aktuálne záväzky (zo zákona alebo implicitné) spoločnosti 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 sumy sa vykoná na základe žalôb podaných tretími osobami s tým, že v prípade potreby sa jej výška upraví podľa vzniknutých nákladov na právne zastupovanie spoločnosti.

8. Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou

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

9. Poplatky a provízie (odmeny)

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

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

10. Devízové operácie

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

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

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

11. Transakcie s finančnými futures

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

Devízové nástroje boli v súvahe vykázané.

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

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

12. Spôsob vykázania nástrojov na zmenšenie rizík:

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

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Tieto pohľadávky sa členia nasledovne:

Členenie k 31.12.2021

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úver. inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	615 469	615 469		
<i>Termínované účty*</i>	13 131	13 131	0	0
Spolu	628 600	628 600	0	0

* z toho prepojené spoločnosti: 13 131 tisíc eur.

2. Transakcie s klientmi

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

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2021	Zníženia hodnoty 31.12.2021	Čisté sumy 31.12.2021	Čisté sumy 31.12.2021
Zdravé pohľadávky (bez diskontu)*	10 011 620	102 381	9 909 239	9 024 430
Viazané pohľadávky	135 574		135 574	127 457
Pochybné pohľadávky	366 095	222 427	143 667	269 496
Oslabené pochybné pohľadávky	1 063 487	754 066	309 421	271 192
Spolu	11 576 775	1 078 874	10 497 901	9 692 574

*Reštrukturalizované zdravé pohľadávky dosiahli výšku 178 356 tisíc eur (bez diskontu).

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2021	Zníženia hodnoty 31.12.2021	Čisté sumy 31.12.2021	Čisté sumy 31.12.2020
Zdravé pohľadávky				
Španielsko	1 396 132	27 927	1 368 205	1 324 904
Portugalsko	2 103 370	10 665	2 092 704	1 914 987
Maďarsko	252 247	4 330	247 916	220 453
Poľsko	103 963	965	102 998	65 564
Slovensko	111 723	569	111 154	82 460
Postúpené pohľadávky (vymáhanie)				
Španielsko	2 908		2 908	6 314
Portugalsko	95 020		95 020	86 614
Maďarsko	0		0	0
Poľsko	0		0	0
Slovensko	2 570		3 570	2 325
Pochybné pohľadávky				
Španielsko	274 350	228 828	45 522	53 636
Portugalsko	264 162	182 658	81 503	114 996
Maďarsko	26 926	19 223	8 437	7 703
Poľsko	1 581	953	1 293	628
Slovensko	4 632	3 840	3 337	791
	4 653 669	489 101	4 164 569	3 881 163

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

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

K 31. decembru 2021 predstavoval celkový objem diskontov 10 045 tisíc eur.

Členenie k 31.12.2021 (bez viazaných pohľadávok)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Hotovostné pôžičky (zdravé pôžičky)	10 011 620	1 796 749	1 341 245	4 571 145	2 302 481
			4 571 145		

Tabuľka zmien v odpisoch (v tisícoch eur):

Položky k 31. decembru 2020	1 383 039
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty /preklasifikovanie	304 165
Položky k 31. decembru 2020	1 078 874

3. Podielové účasti a ostatné cenné papiere v dlhodobej držbe

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

4. Podiely v pridružených spoločnostiach

Vývoj podielov v pridružených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	01.01.2021	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2021
Hrubá hodnota	673 750	8 000	0	681 750
Zníženia hodnoty	-45 436	0	0	-45 436
Čistá hodnota	628 314	8 000	0	636 314

Tabuľka podielov v pridružených podnikoch (v tisícoch eur)

	Vlastné imanie (po započítaní straty/zisku)	Základné imanie	Pomerový podiel na zákl. imaní	Hrubá účtovná hod. 31.12.2020	Čistá účtovná hodnota 31.12.2021	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý prevádzkový zisk*	Vyplatené dividendy	Zisk/strata pobočky za rok 2021*
COFIDIS Taliansko	70 134	78 425	100,00	125 126	93 100	1194 000	0	94 809	0	-1 760
COFIDIS Belgicko	761 827	459 990	99,99	510 495	510 495	0	0	96 087	0	14 739
COFIDIS Česká republika**	8 145	45 390	100,00	45 947	32 536	0	0	11 132	0	-3 604

* Tieto údaje boli prevzaté z účtovných závierok jednotlivých pobočiek.

** Číselné údaje týkajúce sa Českej republiky sa previedli na eurá podľa priemerného výmenného kurzu v roku 2021 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2021.

Uplatnená metóda oceňovania bola založená na údajoch vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2021, projektovaných údajoch (odhadoch) a trhových údajoch.

5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing

V tisícoch eur

	Hrubé sumy	Odpisy		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Čisté sumy
		31.12.2021	účtovné obdobie	úhrn	účtovné obdobie	úhrn	31.12.2021
Portugalsko	189 227	-62 688	80 018	-1 928	25 619	83 428	84 352
Maďarsko	96 069	23 306	56 510	-1 925	669	38 890	35 251
Poľsko	14 727	1 891	2 670	308	360	11 697	4 426
Lízing	300 024	-37 492	139 361	-3 545	26 648	134 015	124 029
Portugalsko	15 960	-21 751	11 562	2 316	2 316	2 081	3 354
Operatívny lízing	15 960	-21 751	11 562	2 316	2 316	2 081	3 354
Spolu	315 893	-59 243	150 923	-1 229	28 964	136 097	127 383

6. Dlhodobý nehmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2020	23 350
• Nadobudnutý/vyradený/preklasifikovaný 2020	-6
• Preklasifikovanie	
• Hrubá hodnota k 31.12.2021	23 344
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2020	22 274
• Odpisy	171
• Zrušenie odpisov	-4
• Preklasifikovanie	
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2021	22 441
• Čistá hodnota k 31.12.2020	1 076
• Čistá hodnota k 31.12.2021	913

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

• Hrubá hodnota k 31.12.2020	196 907
• Nadobudnuté/vyradené/preklasifikované 2021	10 390
• Preklasifikovanie	0
• Hrubá hodnota k 31.12.2021	207 297
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2020	58 087
• Odpisy	6 778
• Zrušenie odpisov	1 170
• Preklasifikovanie	0
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2021	63 695
• Čistá hodnota k 31.12.2020	138 820
• Čistá hodnota k 31.12.2021	143 602

8. Ostatné aktíva

V tisícoch eur	2021	2020
Zálohové platby dodávateľom	91	131
Zloženie záruk na lízing/prenájom	380	375
Bežné účty hospodárskych záujmových skupín	5 834	6 045
Stav dane z príjmu právnických osôb*	10 128	19 926
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	4 440	11 730
Rôzni dlžníci	23 308	18 152
Spolu	44 181	56 359

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

9. Prechodné položky na strane aktív

V tisícoch eur	2021	2020
Náklady budúcich období*	2 629	3 807
Očakávané výnosy	9 285	18 034
Menové swapy**	10 393	16 690
Ostatné ***	8 774	7 293
Spolu	31 081	45 824

* Ide najmä o náklady budúcich období, ktoré sa týkajú všeobecných (režijných) nákladov vo výške 1 538 tisíc € a finančných nástrojov vo výške 1 091 tisíc €.

** 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	2021	2020
Bežné účty	32 355	5 096
Termínované záväzky	9 174 891	8 531 244
Postúpené záväzky	8 037	6 618
Spolu	9 215 283	8 542 958

Členenie k 31.12.2021 (bez viazaných záväzkov)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Závazky voči úverovým inštitúciám					
<i>Bežné účty</i>	32 355	32 355			
<i>Termínované záväzky</i>	9 174 891	2 091 171	1 891 664	4 385 856	806 200

11. Závazky z cenných papierov

V tisícoch eur	2021	2020
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Viazané záväzky	0	0
Dlhopisy	0	0
Viazané záväzky	0	0
Spolu	50 000	50 000

Členenie k 31.12.2021 (bez viazaných 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					
<i>ODCP (obchodovateľné dlhové cenné papiere)</i>	50 000	50 000			

12. Ostatné pasíva

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Dodávateľia	11 303	12 090
Zamestnanci a viazané účty	38 666	20 961
Financovanie partnerov	0	0
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	4 290	1 390
Daň z príjmu PO a súvisiace účty	74	261
Ostatní veritelia	50 281	39 142
Spolu	104 614	73 844

12. Časové rozlíšenie pasív

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Náklady budúcich období	97 578	80 631
Výnosy budúcich období	0	0
Menové swapy*	9 680	15 681
Iné**	99 813	99 847
Spolu	207 071	196 159

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

**Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

Splatné náklady sú spojené najmä so všeobecnými prevádzkovými nákladmi.

14. Rezervy

<i>V tisícoch eur</i>	2020	Prídely do rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv / Preklasifikovanie	2021
Daňové a právne riziká	1 660		1 389	1 660
Závazky voči zamestnancom	12 729	1 603		14 294
Rozličné náklady (1)	30 123	16 174	4 185	371 203
Spolu	44 514	17 777	5 574	87 157

(1) Z toho 51,4 milióna € k 31. decembru 2021 na spor s klientmi Cofidisu Španielsko vo veci úrokových sadziieb (pozri časť s opisom významných udalostí)

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>	2021	2020
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	200 000	200 000
Postúpené záväzky	181	187
Spolu	200 181	200 187

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>	2020	Rozdelenie výsledku (zisku) 2020	Rozdelenie dividend	Zvýšenie základného imania / Zmena metódy	2021
Kapitál	67 500				67 500
Ážia	445 319				445 319
Zákonný rezervný fond	6 750				6 750
Ostatné rezervy	390 280	4 518			394 798
Nerozdelený zisk	1 006 374	137 115			1 143 489
Vlastné imanie (bez zisku/straty)	1 916 223	141 633	0	0	2 057 856

CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2021: 2 057 856

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísľuby poskytnuté klientom

Cofidis sa neodvolateľne zaviazal poskytnúť klientom do 31.12.2021, ak o to požiadajú, úvery (prostredníctvom otvorenia revolvingového účtu), v celkovej výške 1,59 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 *prorata temporis* v položke „Úroky a podobné výnosy (náklady)“.

Táto položka zahŕňa:

- SWAPY (COFIDIS veriteľ pevná sadzba a dlžník pohyblivá sadzba) vo výške 4 171 miliónov eur (4 337 miliónov eur k 31. decembru 2020).

Rozloženie k 31.12.2021

V tisícoch eur	Podsúvahové položky spolu	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Derivátové nástroje	4 171 352	501 599	1 398 753	2 271 000	0

Reálna hodnota derivátových nástrojov predstavuje 4 068 tisíc eur (-11 479 tisíc eur k 31. decembru 2020).

V. Poznámky k výkazu ziskov a strát

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

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
z transakcií s úverovými inštitúciami	7 703	4 951
z transakcií s klientmi	845 840	902 214
ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy	11 867	9 700
Spolu	865 410	916 865

Táto položka v sume 865 410 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 2021 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>	2021	2020
Náklady na úroky a dlhopisy	0	0
Náklady na úroky a na obchodovateľné dlhopisy so strednou dobou splatnosti (do jedného roka)	0	0
Náklady na úroky a vkladové certifikáty	0	0
Náklady na úroky a podriadené cenné papiere	3 230	3 508
Spolu	3 230	3 508

4. Poplatky a provízie

Nákladové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Transakcie s úverovými inštitúciami	18 603	18 974
Spolu	18 603	18 974

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

Výnosové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Transakcie s klientmi	178 758	181 397
Poskytnuté služby	64 603	68 485
Spolu	243 361	249 882

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

5. Všeobecné prevádzkové náklady

- Personálne náklady: (v tisícoch eur)

	2021	2020
Mzdy, platy, odmeny	129 016	125 863
Odvody do poisťovní	36 733	36 423
Podiely na zisku a podielová účasť	8 865	5 784
Dane, poplatky a podobné platby odvádzané z odmien	9 918	9 552
Spolu	184 532	177 622

- Ostatné náklady: (v tisícoch eur)

	381 607	342 139
SPOLU	566 139	519 761

6. Náklady na riziko (v tisícoch eur):

	2021	2020
Náklady na pohľadávky voči klientom	<u>218 872</u>	<u>357 468</u>
	218 872	357 468

Prehľad nákladov na pohľadávky voči klientom

	2021	2020
Pohľadávky pripísané k stratám	627 135	392 961
Vymoženie odpísaných pohľadávok	- 100 897	-90 208
Odpisy/zrušenie odpisov	<u>-307 366</u>	<u>54 715</u>
Náklady na riziko	218 872	357 468

7. Zisk alebo strata z neobežných aktív:

	2021	2020
Zníž. hodn. CP prepoj. podnikov (III.4)	0	0
Zisk alebo strata z nehnuteľ., strojov a zariadení	<u>- 422</u>	<u>-236</u>
Spolu	-422	-236

8. Informácie o segmentoch (v tisícoch eur):

	Francúzsko	Slovensko	Poľsko	Portugalsko	Španielsko	Maďarsko
Čistý výnos z bank. činn.	546 429	6 868	5 333	184 652	220 475	38 219
Náklady na riziko	119 429	2 167	2 241	-3 337	92 305	6 066
Čistý zisk alebo strata	95 200	-1 241	-3 606	85 366	-24 133	3 800

VI. Ostatné informácie

1. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v roku 2021:

Manažéri	761
Radoví zam	2 899
Spolu	3 660

2. Daň z príjmu právnických osôb

Výška dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi do poisťovni predstavuje 54 194 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. Odmeny členom štatutárnych orgánov

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

Členom predstavenstva nebola vyplatená žiadna odmena za účasť na zasadnutiach.

4. Odmeny audítorm

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

5. Prehľad údajov o pridružených podnikoch a podielových účasťach

V tisícoch eur

Položka	Suma
Bežné účty	509 770
Poskytnuté úvery a viazané pohľadávky	10 339
Rôzni dlžníci	: 8 363
Prijaté úvery a viazané záväzky	9 084 073
Rôzni veritelia	: 37 B32
Podriadené záväzky	: 200 181
Finančné výnosy	· 11 614
Finančné náklady	· 19 277
Poplatky a provízie (odmeny)	· 169 918
Všeobecné prevádzkové náklady	· 125 980

6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2021

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa navrhne takéto rozdelenie zisku:

Prevedenie do ďalšieho obdobia k 31.12.2021	1 143 489 287,18 €
Zisk za rok 2020	155 386 506,00 €
	<hr/>
Rozdeliteľný zisk	1 298 75 793,18 €
Suma určená na dividendy	€
Suma určená do zákonného rezervného fondu	€
Suma určená na rôzne rezervy	€
Suma určená na prevedenie do ďalšieho obdobia	1 298 875 793,18 €

8. Konsolidujúca spoločnosť

Konsolidácia Cofidisu SA k 31. decembru 2021 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).

