

Overená kópia
(podpis)

COFIDIS

Auditorská správa
o overení ročnej konsolidovanej účtovnej zvierky

(Účtovné obdobie ukončené dňa 31. decembra 2021)

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villers
92200 Neuilly-sur-Seine

MAZARS

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

Auditorská správa o overení konsolidovanej účtovnej závierky

(Účtovné obdobie ukončené dňa 31. decembra 2021)

Adresované akcionárom spoločnosti

COFIDIS

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

Názor

V rámci plnenia úloh, ktorými nás poverilo valné zhromaždenie Vašej spoločnosti, sme uskutočnili audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Cofidis, a to účtovného obdobia končiaceho sa dňa 31. decembra 2021, ktorá sa nachádza v prílohe tejto správy.

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

Základ pre názor

Poskytnuté údaje

Audit sme vykonali podľa auditorských štandardov platných vo Francúzsku. Domnievame sa, že údaje, ktoré sme zhromaždili sú postačujúce a vhodné na to, aby sme na ich základe vyslovili naše stanovisko.

Zodpovednosť, ktorá nám prináleží podľa týchto štandardov, je uvedená v časti tejto správy s názvom „Zodpovednosť auditorov za jednotlivé body kontrolované v rámci auditu ročnej konsolidovanej účtovnej závierky“ tejto správy.

Nezávislosť

Audit sme vykonali v súlade so zásadou nestrannosti, ktorou sme viazaní, a to za účtovné obdobie od 1. januára 2021 až do dátumu vydania našej auditorskej správy. Rovnako prehlasujeme, že sme neposkytli zakázané služby podľa článku 5 odsek 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Odôvodnenie názoru – kľúčové body auditu

Svetová kríza spôsobená pandemiou COVID-19 vytvorila osobitné podmienky na prípravu a účtovný audit tohto obdobia. Predmetná kríza a výnimočné opatrenia prijaté v rámci výnimočného stavu majú viaceré dopady na spoločnosť, a to najmä v oblasti jej aktivity a financovania, ako aj vo vzťahu k neistote týkajúcej sa budúcich predpokladov. Niektoré z prijatých opatrení, ako napríklad obmedzenie pohybu osôb a práce na diaľku, mali dopad na internú organizáciu spoločnosti, ako aj na podmienky výkonu auditu.

V uvedenom komplexnom kontexte, podľa ustanovení článkov L.823-9 a R.823-7 Code de commerce (poznámka prekladateľa: francúzsky obchodný zákonník) o odôvodnení auditorského posudku, Vás týmto informujeme o nasledujúcich kľúčových bodoch vykonaného auditu z hľadiska významných nesprávností, ktoré boli podľa nášho odborného názoru najpodstatnejšie pre audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky účtovného obdobia, ako aj pre posúdenie rizík.

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

Kľúčový bod auditu: odpisovanie z titulu úverového rizika

<i>Zistené riziko</i>	<i>Naša odpoveď</i>
<p>Vzhľadom na činnosť spoločnosti ako úverovej inštitúcie zameranej na spotrebiteľské úvery je Skupina Cofidis S.A. vystavená úverovým rizikám neuspokojenia záväzku. Tieto riziká vyplývajú z neschopnosti klientov plniť vlastné finančné záväzky.</p> <p>V zmysle časti „zníženie hodnôt“ štandardu IFRS 9 zaznamenala Vaša skupina znehodnotenia súvisiace s krytím strát z očakávaných rizík (vo vzťahu k buckets 1 a 2) alebo strát zo zvýšených rizík (vo vzťahu k buckets 3).</p> <p>Tak ako to je uvedené v časti III.1.7 prílohy k súvahe sú zníženia vypočítané použitím štatistickej modelácie. Tieto zníženia hodnôt sú vyčíslené prostredníctvom štatistickej modelizácie, ktorá z tokov krytia a strát vyčíslených na základe historických údajov homogénneho portfólia pohľadávok stanoví</p>	<p>Naša práca spočíva v zhodnotení primeranosti použitých modelov v zmysle normy IFRS 9 a v zhodnotení kvality údajov použitých za účelom zhodnotenia odpisov klientských pohľadávok. V spolupráci s našimi odborníkmi (protokolistami) a špecialistami sme:</p> <ul style="list-style-type: none">- zhodnotili existenciu internej kontroly, ktorá zahŕňa klasifikáciu cenných papierov ako bucket 1, 2 alebo 3, ako aj výpočtový proces zníženia v jednotlivých bucket,- prieskumom skontrolovali klasifikáciu cenných papierov v jednotlivých buckets,- zhodnotili existenciu frekvenčného opakovania konzistencie modelov zníženia hodnôt, použitých parametrov pri ich výpočte, ako aj vývoj zníženia hodnôt vo vzťahu k pravidlám IFRS 9,

<p>budúce očakávané toky pohľadávok.</p> <p>Ohodnotenie očakávaných úverových strát portfólia klientských pôžičiek vyžaduje vyslovenie predpokladu k nasledujúcim bodom:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenenie významného znehodnotenia úverového rizika ku klasifikácii hodnoty cenných papierov bucket 1, bucket 2 alebo bucket 3, • ocenenie výšky očakávaných strát podľa jednotlivých buckets. <p>Identifikovali a ohodnotili sme úverové riziko predstavujúce základný bod auditu, s ohľadom na skutočnosť, že vytvorené rezervy predstavujú významný predpoklad pre účely ohodnotenia účtov, pričom tieto sú výsledkom domniek vedenia spoločnosti vo veciach zistenia hodnoty úverových cenných papierov, ako aj určenia parametrov a možností výpočtov zníženia cenných papierov v 1., 2. a 3. štádiu.</p> <p>Považujeme určenie adekvátnej úrovne krytia úverového rizika zníženiami a súvisiacu úroveň ceny rizika za základný bod auditu pre účtovné obdobie roka 2021.</p> <p>Rezervy zníženia hodnôt úverových cenných papierov a ďalších sú vo výške 1684 milióna EUR, pričom:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 327 miliónov EUR predstavuje bucket 1 • 229 miliónov EUR predstavuje bucket 2 • 1 128 miliónov EUR predstavuje bucket 3. <p>Ku dňu 31. decembra 2021 je hodnota ceny rizika vo výške 309 miliónov EUR (oproti 422 miliónov EUR ku dňu 31. decembra 2020).</p> <p>Pre viac informácií o účtovných princípoch alebo vysvetlení vid' paragraf č. III.1.7., č. IV.6 a č. VI.4 prílohy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - zhodnotili súlad výpočtových metód a úprav kalibrácie ustanovení normy IFRS 9, najmä: <ul style="list-style-type: none"> • kritéria degradácie úverového rizika, • výpočty očakávaných strát (prehľad modelov, kalibrácie PD, LGD, hypotéz forward looking...), - zhotili vhodnú úroveň použitých parametrov pre výpočet zníženia ku dňu 31. decembra 2021, - vykonali kontrolu vykonaných úprav údajov použitých vo výpočtoch modelov, - vykonali kontrolu zohľadnenie výpočtových modelov zníženia v informačných systémoch, - vykonali proti výpočty očakávanej straty na základe referenčných vzoriek, - vykonali sme kontrolu informačného systému používaného Skupinou, najmä sme skontrolovali všeobecné informatické kontroly, rozhrania, ako aj kontroly aplikácii na odpisovanie pohľadávok; - vykonali sme kontrolu informačného systému používaného Skupinou, najmä sme skontrolovali všeobecné informatické kontroly, rozhrania, ako aj kontroly vykonanej na základe osobitných údajov súvisiacich so znením IFRS 9, - skontrolovali sme opodstatnenosť finančnej informácie uvedenej v poznámkach, nevyhnutnej podľa normy IFRS 9 z titulu „odpisov“ ku dňu 31. decembra 2021.
--	---

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

<i>Zistené riziko</i>	<i>Naša odpoveď</i>
<p>Cofidis Španielsko je súčasťou súdnych konaní a žalôb zo strany svojich klientov, tak ako to je opísané v časti II-2 prílohy konsolidovanej účtovnej závierky.</p> <p>Rozhodnutie o účtovaní alebo neúčtovaní krytia a jeho výšky vyžaduje z povahy veci prijatie predpokladov, súvisiacich s odhadom možného objemu žalovaných vecí, ako aj nákladov konaní, ktoré sa zdajú byť veľmi nejasné s ohľadom na ich vývoj a záver.</p> <p>Vzhľadom na citlivosť stanovenia krytia v súvislosti s uvedenými predpokladmi, tie v sebe zahŕňajú významné riziko podstatných anomálií uvedených v konsolidovanej účtovnej závierke a preto je táto skutočnosť uvedená v prehľade kľúčových bodov auditu pre účtovné obdobie roku 2021.</p> <p>Ku dňu 31. decembra 2021 je krytie rizík a náklady v kumulovanej hodnote vo výške 51,4 milióna EUR a krytie strát vo výške 6 MEUR, ktoré sú účtované za účelom krytia rizík súvisiacich s klientskými žalobami spoločnosti Cofidis Španielsko.</p> <p>Pre viac informácií o týchto operáciách a použitých účtovných princípoch, konzultujte časť II-2, III-5 a IV-16 prílohy ku konsolidovanej účtovnej závierke.</p>	<p>Oboznámili sme sa s procesom ohodnotenia rizík a internej kontroly, súvisiacej s vytvorením krytí, a to najmä s aplikáciou polročných výmen vedenia, a to najmä vedenia kontroly skupiny, ako aj všeobecného a právneho vedenia dcérskej spoločnosti prostredníctvom tretej osoby, ktorou sú miestni audítori.</p> <p>Naša práca spočívala v:</p> <ul style="list-style-type: none">• oboznámenie sa s prvkami žalôb a nárokov, ktoré má subjekt k dispozícii,• vykonanie skúšok kvality vstupných údajov a hypotéz prijatých vedením spoločnosti,• ohodnotenie základov hypotéz, použitých za účelom stanovenia výšky krytia z dostupných informácií,• zhodnotenie úrovne účtovaného krytia ku dňu 31. decembra 2021,• skontrolovanie finančných informácií uvedených v poznámkach, v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Osobitné skúmania

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

V súvislosti s pravdivosťou a súladom účtovnej závierky nemáme žiadne poznatky, ktoré by sme chceli vysloviť.

Iné skúmania alebo informácie v zmysle zákonných ustanovení a vyhlášok

Vymenovanie auditorov

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

Ku dňu 31. decembra 2021 si spoločnosť Mazars plnila svoje auditorské povinnosti už štvrtý a spoločnosť PricewaterhouseCoopers Audit plnila svoje auditorské povinnosti už desiaty rok.

Zodpovednosť manažmentu a osôb v riadiacich a správnych orgánoch spoločnosti za ročnú účtovnú závierku

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

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

Je povinnosťou rady spoločnosti, aby sledovala vývoj rizík a auditu, ohodnocovanie finančných informácií, účinnosti interných kontrolných systémov riadenia rizík, ako aj priebeh vnútorného auditu v súvislosti s ohodnocovaním a použitím účtovných a finančných informácií.

Ročnú konsolidovanú účtovnú závierku zostavilo predstavenstvo spoločnosti.

Zodpovednosť auditorov za audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky

Cieľ a postup auditu

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

Tak ako to je upravené v článku L.823-10-1 Obchodného zákonníka, je našou úlohou overiť konsolidovanú účtovnú závierku a nie zaručiť životaschopnosť a kvalitu riadenia Vašej spoločnosti.

V rámci auditu vykonávaného podľa auditorských štandardov vo Francúzsku, uplatňuje auditor svoj odborný názor počas trvania celého auditu.

Okrem iného:

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

V Neuilly-sur-Seine a Paríž-La-Défense, dňa 09. mája 2022

Auditori

PricewaterhouseCoopers Audit

Mazars

(podpis)

Nicolas Wilfart

(podpis)

Anne Veaute

COFIDIS S.A.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ZOSTAVENÁ KU DŇU 31. DECEMBRA 2021

Súvaha AKTÍV – <i>V tisíoch EUR</i>	Poznámka	31/12/2020	31/12/2021
Pokladňa, centrálné banky	IV.1	24	721
Finančné aktíva reálnej vykázanej hodnoty	IV.2	45	45
Derivované nástroje krytia	IV.3	3 055	10 244
Cenné papiere amortizovanej hodnoty	IV.4		
Úvery a pohľadávky amortizovanej hodnoty voči úverovým inštitúciám	IV.5	495 846	561 068
Úvery a pohľadávky amortizovanej hodnoty voči klientom	IV.6	10 413 203	11 333 224
Rozdiel precenenia portfólií krytých sadzbou	IV.3	12 486	-2 185
Splatné daňové pohľadávky	IV.14	27 962	14 789
Odložené daňové pohľadávky	IV.14	121 113	121 167
Vyrovňavacie účty a rôzne aktíva	IV.7	98 825	93 434
Účasť v rovnocenných spoločnostiach			-
Investičné nehnuteľnosti			
Hmotný investičný majetok	IV.8	188 524	189 692
Nehmotný investičný majetok	IV.9	16 503	16 319
Goodwill	IV.10	27 132	27 132
Spolu aktíva		11 404 718	12 365 650

Súvaha PASÍV - V tisíoch EUR

	Poznámka	31/12/2020	31/12/2021
Centrálne banky			
Finančné pasíva reálnej vykázanej hodnoty	IV.2		
Derivované nástroje krytia	IV.3	15 974	6 166
Záväzky voči úverovým inštitúciám amortizovanej hodnoty	IV.11	8 757 322	9 492 808
Záväzky voči klientom amortizovanej hodnoty	IV.12	7 333	8 951
Záväzky z titulov amortizovanej hodnoty	IV.13	49 993	49 992
Rozdiel precenenia portfólií krytých sadzbou	IV.3	-	-
Splatné daňové záväzky	IV.14	13 526	11 084
Odložené daňové záväzky	IV.14	156	257
Vyrovnávacie účty a rôzne pasíva	IV.15	265 758	320 203
Technické rezervy poisťných zmluv		-	-
Rezervy	IV.16	66 193	112 882
Podriadené záväzky		200 187	200 181
SPOLU ZÁVÄZKY		9 376 443	10 202 525
Vlastné imanie skupiny	IV.17	2 028 643	2 163 520
Kapitál a súvisiace rezervy		512 819	512 819
Konsolidované rezervy		1 410 242	1 525 276
Skrytý alebo odložený zisk/strata zaúčtovaný do vlastného imania		-10 390	-7 740
Výsledok obdobia		115 973	133 164
Menšinové podiely		-366	-393
SPOLU VLASTNÝ KAPITÁL		2 028 277	2 163 127
SPOLU ZÁVÄZKY		11 404 718	12 365 650

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT V tisíc. EUR	Pozn.	31/12/2020	31/12/2021
Úroky a obdobné výnosy		1 011 009	967 032
Úroky a obdobné náklady		-28 321	-27 429
Provízie (výnosy)		280 169	295 797
Provízie (náklady)		-31 923	-35 900
Čistý zisk (strata) finančných nástrojov reálnej vykázanej hodnoty		-392	-121
Čistý zisk (strata) finančných aktív na predaj			
Výnosy iných činností		1 954	1 349
Náklady iných činností		-91	83
ČISTÝ BANKOVÝ VÝNOS	VI.1	1 232 405	1 200 811
Všeobecné náklady prevádzkovania	VI.2	-616 176	-678 748
Dotácie amortizácii a rezerv investičného hmotného a nehmotného majetku	VI.3	-22 315	-19 239
HRUBÝ VÝSLEDOK PREVÁDZKOVANIA		593 914	502 824
Cena rizika	VI.4	-422 106	-309 453
VÝSLEDOK PREVÁDZKOVANIA		171 809	193 372
Podiel na čistom výsledku podnikov zaúčtovaných podľa metódy vlastného imania		-	-
Čistý zisk a strata iných aktív	VI.5	8	-87
Zmena hodnoty goodwill			
VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		171 817	193 285
Daň z príjmu	VI.6	-55 818	-60 095
Čistý daňový výsledok ukončených alebo postúpených činností			
ČISTÝ VÝSLEDOK		115 999	133 190
Menšinové podiely		26	26
ČISTÝ VÝSLEDOK – PODIEL SKUPINY		115 973	133 164
Zisk na akciu (v EUR)		30,93	35,51

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

V tisíc. EUR	31/12/2020	31/12/2021
Čistý výsledek podiel skupiny	115 971	131 164
Kurzové odchýlky	54	570
Precenenie derivovaných nástrojov krytia	(1 736)	2 543
Precenenie dlhodobých spoločenských výhod	(808)	(463)
Spolu priamo účtovaný zisk a strata vo vlastnom imaní skupiny	(2 490)	2 650
Čistý výsledek, zisk a strata priamo účtované vo vlastnom imaní v rámci skupiny	113 481	135 814
Čistý výsledek, zisk a strata priamo účtované vo vlastnom imaní v rámci menšinových podielov	(28)	(27)
Čistý výsledek, zisk a strata priamo účtované vo vlastnom imaní	113 453	135 787

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

V tisíc. EUR	Kapitál a viazané rezervy	Konsolid. rezervy	Spolu zisk a strata účtovaná priamo vo vlastnom imaní	Čistý výsledok podiel skupiny	Vlastné imanie podiel skupiny	Vlastné imanie Menšinové podieľy	Spolu Vlastné imanie
Vlastné imanie ku dňu 1. január 2020	617 820	1 114 181	-7 898	191 059	1 915 162	-364	1 914 798
Navýšenie kapitálu					0		0
Zložka vlastného kapitálu hybridných nástrojov					0		0
Odvod výsledku 2019		191 059		-191 059	0		0
Odplata podriadených titulov na dobu neurčitú					0		0
Rozdelenie dividend 2020 za účtovné obdobie 2019		0			0		0
Medzisúčtet pohybov súvisiacich s akcionármi	0	191 059	0	-191 059	0	0	0
Variácia zisku a strát priamo účtovaných vo vlastnom kapitály					0		0
Výsledok rok 2020				115 971	115 971	26	115 997
Medzisúčtet	0	0	0	115 971	115 971	26	115 997
Vplyv akvizícií a postúpení na menšinové podieľy			-2 490		-2 490	-28	-2 518
Iné variácie					0		0
Vlastné imanie ku dňu 31. december 2020	617 820	1 305 240	-10 388	115 971	2 028 643	-366	2 028 277
Dopad zavedených účtovných metód					0		0
Dopad vykonania opráv					0		0
Vlastné imanie ku dňu 1. január 2021	617 820	1 305 240	-10 388	115 971	2 028 643	-366	2 028 277
Zvýšenie kapitálu					0		0
Zložka vlastného kapitálu hybridných nástrojov					0		0
Odvod z výsledku 2020		115 971		-115 971	0		0
Rozdelenie 2021 za účtovné obdobie 2020					0		0
Medzisúčtet pohybov súvisiacich s akcionármi	0	115 971	0	-115 971	0	0	0
Variácia zisku a strát priamo účtovaných vo vlastnom kapitály			2 650		2 650	-52	2 598
Výsledok rok 2021		133 164			133 164	26	133 190
Medzisúčtet	0	133 164	2 650	0	135 814	-27	135 787
Vplyv akvizícií a postúpení na menšinové podieľy					0		0
Iné variácie		-936			-936		-936
Vlastné imanie k 31. decembru 2021	617 820	1 553 439	-7 738	0	2 163 521	-393	2 163 128

TABUĽKA PEŇAŽNÝCH TOKOV (v tisíc. EUR)

	2021	2020
VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM	193 285	171 816
Čisté dotácie amortizácii hmot. a nehmot. majetku	18 480	17 592
Zníženia goodwill a iného majetku	759	4 723
Čisté dotácie rezerv	-199 618	89 070
Podiel výsledkov ekvivalentných spoločností	0	0
+/- čistej straty/zisku investičnej činnosti	87	-8
Výnosy a straty finančnej činnosti	0	0
Iné pohyby	6 379	-17 376
Spolu nepeňažné prvky zahrnuté v čistom výsledku pred zdanením a iné úpravy	-216 671	94 001
Toky súvisiace s operáciami s úverovými inštitúciami	730 718	-535 202
Toky súvisiace s operáciami klientov	-628 440	-151 340
Toky súvisiace s operáciami ovplyvňujúcimi finančné aktíva a pasíva	-13 587	-1 129
Toky súvisiace s operáciami ovplyvňujúcimi nefinančné aktíva a pasíva	60 062	-8 903
Vybrané dane	-40 530	-71 617
Čisté zníženie (zvýšenie) aktív a pasív vyplývajúcich z operačnej činnosti	108 223	-768 191
Spolu čisté peňažné toky generované operačnou činnosťou (A)	84 837	-502 374
Toky súvisiace s finančnými aktívami a účasťou	0	0
Toky súvisiace s investičným nehnuteľným majetkom	0	0
Toky súvisiace s investičným nehmotným a hmotným majetkom	-20 190	-58 657
Investičné úpravy	0	0
Spolu čisté peňažné toky súvisiace s investičnými operáciami (B)	-20 190	-58 657
Peňažné toky z alebo smerom k akcionárom	-888	-227
Iné čisté peňažné toky z finančných aktivít	0	0
Finančné úpravy		
Spolu čisté peňažné toky súvisiace s finančnými operáciami (C)	-888	-227
Vplyv zmien výmenného kurzu a pôsobnosti (D)	625	1 241
Čisté zvýšenie (zníženie) pokladne a ekvivalentov. (A+B+C+D)	64 384	-560 018
Spolu čisté peňažné toky generované operačnou činnosťou (A)	84 837	-502 374
Spolu čisté peňažné toky súvisiace s investičnými operáciami (B)	-20 190	-58 657
Spolu čisté peňažné toky súvisiace s finančnými operáciami (C)	-888	-227
Vplyv zmien výmenného kurzu a pôsobnosti (D)	625	1 241
<u>POKLADŇA A EKVIVALENTY V DEŇ OTVORENIA</u>	484 144	1 044 162
Pokladňa, centrálné banky, CCP (Aktíva a pasíva) – DEŇ OTVORENIA	24	242
Účty a úvery/pôžičky voči úverovým inštitúciami – DEŇ OTVORENIA	484 119	1 043 920
<u>POKLADŇA A EKVIVALENTY V DEŇ UZAVRETIA</u>	548 528	484 144
Pokladňa, centrálné banky, CCP (aktíva a pasíva) – DEŇ UZAVRETIA	721	24
Účty a úvery/pôžičky voči úverovým inštitúciami – DEŇ UZAVRETIA	547 807	484 119
ZMENA ČISTEJ HODNOTY POKLADNE	64 384	-560 018

OBSAH

- I - Úvod

- II - Všeobecne
 - 1- Predstavenie subjektu
 - 2- Podstatné skutočnosti účtovného obdobia
 - 3- Zjednodušená organizačná schéma skupiny COFIDIS S.A. ku dňu 31. decembra 2020
 - 4- Udalosti po zostavení účtovnej uzávierky
 - 5- Informácie súvisiace so spriaznenými osobami
 - 6- Rozsah a metódy konsolidácie

- III - Účtovné princípy a metódy
 - 1- Finančné nástroje
 - 2- Odložené daňové povinnosti
 - 3- Investičný majetok
 - 4- Goodwill
 - 5- Rezervy
 - 6- Zamestnanecké výhody
 - 7- Nástroje vlastného imania: hlboko podriadené tituly
 - 8- Úrokové výnosy a náklady
 - 9- Čisté výnosy z provízií
 - 10- Nájomné zmluvy
 - 11- Posúdenia a odhady použité pri príprave účtovných výkazov

- IV - Poznámky ku konsolidovanej súvahe
 - 1- Pokladňa, centrálné banky
 - 2- Finančné aktíva a pasíva reálnej vykazovanej hodnoty
 - 3- Derivované nástroje krytia
 - 4- Finančné aktíva k predaju
 - 5- Úvery a pohľadávky voči úverovým inštitúciám
 - 6- Úvery a pohľadávky voči klientom
 - 7- Vyrovňavacie účty a rôzne aktíva
 - 8- Hmotný investičný majetok
 - 9- Nehmotný investičný majetok
 - 10- Goodwill
 - 11- Záväzky voči úverovým inštitúciám
 - 12- Záväzky voči klientom
 - 13- Záväzky z titulov/cenných papierov
 - 14- Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky
 - 15- Vyrovňavacie účty a rôzne pasíva
 - 16- Rezervy
 - 17- Podriadené záväzky
 - 18- Vlastný kapitál
 - 19- Syntéza kategórií finančných nástrojov podľa účtovných kategórií

V - Poznámky ku konsolidovanej mimosúvahe

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

VI - Poznámky ku konsolidovanému výkazu ziskov a strát

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

VII - Sektorové informácie

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

VIII - Zamestnanecké výhody

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

IX - Vystavenie sa rizikám a politike krytia

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

PRÍLOHY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE 2021

COFIDIS S.A.

I – ÚVOD

V zmysle nariadenia (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov a nariadenia (ES) č. 1126/2008 o prijímaní predmetných štandardov, sú konsolidované účtovné závierky zostavované podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS, prijatých Európskou úniou dňa 31. decembra 2021. Predmetné štandardy sú k dispozícii na webovej stránke Európskej komisie: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en#ifrs-financial-statements

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

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

Skupina používa od 01. januára 2021:

- Dodatok k štandardu IFRS 16 – Úľavy nájomného

Predlžuje opatrenia súvisiace so zjednodušením situácie nájomcov, ktorí prijímajú úľavy z nájmu v rámci krízy spojenej s Covid-19 do 30. júna 2022 (namiesto do 30. júna 2021).

Dodatok ponúka možnosť oslobodiť sa z prípadnej úpravy nájomnej zmluvy v prípade, ak sú naplnené nasledujúce podmienky:

- upravené nájomné je v podstatnej časti identické alebo slabšie ako nájomné podľa prvotnej nájomnej zmluvy,
- zníženie platieb nájomného sa týka len platieb splatných do 30. júna 2022,
- zmluva sa podstatným spôsobom nemení vo svojich ostatných podstatných častiach.

V prípade, že nájomca toto oslobodenie využije, budú zľavy z nájomného účtované analogickým spôsobom k zápornému variabilnému nájmu, pričom nebudú zahrnuté v prvotnom zhodnotení záväzku.

Dodatok nemá priamy vplyv na ocenenie nájomného.

Uvedené ustanovenia nemajú vplyv na Skupinu.

- Rozhodnutie IFRIC zo dňa 20. apríla 2021 o zásadách priradenia zamestnaneckých výhod po ukončení pomeru

Rozhodnutie objasňuje určenie záväzkov súviacich s výhodami vzniknutými po ukončení pracovného pomeru. Vek výhod je limitovaný určitým počtom rokov, pričom výhody musia byť zamestnancovi známe v čase jeho odchodu do dôchodku.

V uvedenom režime záväzkov vyplývajúci z odchodu do dôchodku vzniká iba za obdobie predchádzajúce vek odchodu do dôchodku, pričom nemôže presiahnuť stanovený limit (alebo obdobie medzi vstupom do spoločnosti a odchodu do dôchodku v prípade, ak táto doba je kratšia ako stanovený limit).

V rámci Skupiny nemá toto retroaktívne opatrenie uvedené v rozhodnutí IFRIC žiaden významný vplyv ku dňu 01. januára 2020, 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021. Skupina nepristúpila k porovnaniu účtovných období.

- Reforma IBOR

Reforma sadzby IBOR bola vytvorená ako odpoveď na nedostatky identifikované v súvislosti s metodológiou konštrukcie ukazovateľov a medzibankových sadzieb, založených na údajoch poskytnutých bankami a objeme nízkych transakcií.

Reforma bola v Európe zhmotnená úpravou Benchmark, nazývanou "BMR", zverejnenou v roku 2016 a účinnou od začiatku roka 2018. Hlavným prvkom tejto reformy je výpočet sadzby na základe reálnych operácií, s cieľom zabezpečenia a posilnenia spoľahlivosti ukazovateľov používaných na trhu.

Ukazovatele zavedené od 01. januára 2018 musia byť v súlade s normnou BMR a byť schválené regulátorom. Existujúce ukazovatele môžu byť ďalej používané do 31. decembra 2021 a niektoré (LIBOR USD) eventuálne do 30. júna 2023 (prebieha úprava). Na konci tohto obdobia nebudú staré referenčné ukazovatele (LIBOR, EONIA, EURIBOR...) môcť byť ďalej používané, s výnimkou ich následného zosúladenia s novou úpravou alebo predĺženia ich platnosti na výnimku.

Za účelom zabezpečenia plynulého prechodu, pristúpila Skupina k spísaniu právnych, obchodných, organizačných, praktických a finančných/účtovných vplyvov.

Eonia bola definovaná ako stopovač €ster od októbra 2019 až do času jej zániku. €str bola definitívne určená Európskou komisiou ako nástupca Eonie pre všetky zmluvy platné k januáru 2022, ktoré neobsahujú pevnú zmluvnú doložku.

Od času zmeny metodológie výpočtu v júly 2019 je ukazovateľ Euribor v súlade s nariadením BMR.

Nakoniec, v novembri 2021, britský regulátor Financial Conduct Authority oznámil publikáciu LIBOR GBP a JPY do konca roka 2022, pričom môžu byť použité v prípade náročných zmlúv (neexistujúce doložky o odstupe). Nástupný ukazovateľ LIBOR GBP je SONIA, avšak tento ukazovateľ nebol preklopený nariadením, tak ako v prípade sadzby LIBOR CHF alebo EONIA.

V uvedenom kontexte je Skupina názoru, že nejasnosti pretrvávajú v otázke sadzby LIBOR USD, GBP v prípade existujúcich zmlúv, ktoré nie sú dodatkováné mimo trhu.

V otázke zmlúv o zásobovaní a v spolupráci so Skupiniou COFIDIS S.A. zahájila práce prechodu na nové sadzby.

V okruhu trhových aktivít Skupiny boli Skupinou pridané doložky o odstupe od zmlúv, vložené do zmlúv o predaji z voľnej ruky, penziách a pôžičkách prostredníctvom prístupu k protokolu ISDA (s účinnosťou od 25. januára 2021) alebo prostredníctvom aktualizácie "rules books" v prípade kompenzovaných derivátov. Boli aktivované pre kompenzované deriváty od októbra 2021, pričom budú účinné pre ISDA zmluvy najneskôr v deň ukončenia hodnotenia ukazovateľov.

Skupina rovnako pristúpila k aktualizácii zmlúv o dvojstranných jednaniach medzi zmluvným stranami alebo aktualizáciou obchodných podmienok (napr. zmena referenčnej sadzby dodatkom).

Nakoniec, stratégia riadenia sadzobných rizík Skupinou nebola ovplyvnená, pričom spracované operácie s novými ukazovateľmi predstavujú okrajovú oblasť.

COFIDIS S.A. a jej subjekty nevystavujú deriváty, ktoré by boli indexované podľa ukazovateľa EONIA a GBP-Libor.

II - Všeobecne

1 – Predstavenie subjektu

Hlavnou činnosťou spoločnosti COFIDIS S.A. a jej pobočiek je poskytovanie spotrebných úverov a osobných

pôžiček, ako aj emisia a správa platobných prostriedkov.

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

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

Konsolidovaná účtovná závierka podlieha schváleniu akcionárov. Závierka je zostavená na základe stavu účtov ku dňu 31. decembra 2021, a to spoločností patriacich do skupiny COFIDIS S.A.. Pokiaľ v texte nie je uvedené inak, údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvádzané v tisícoch EUR.

2 - Podstatné skutočnosti účtovného obdobia

Podstatnými skutočnosťami, ktoré nastali počas účtovného obdobia sú:

- Kríza spôsobená pandemiou:

Po roku 2020, ktorý bol silno poznačený ekonomickou a zdravotnou krízou súvisiacou s ochorením COVID-19 sa vrátila obchodná činnosť v účtovnom období roka 2021 na jej obvyklú úroveň.

Od začiatku krízy v roku 2020 boli posilnené pravidlá prijatia klienta, a to za účelom predpovedania možného zníženia solvability našich perspektívnych klientov, kedy boli prijaté opatrenia znižujúce hodnotu rizika: podmienka, či klient je čiastočne nezamestnaný, podmienka posilnenia požiadaviek na živnostníkov, podmienka revízie pravidiel a skóre niektorých skupín obyvateľstva vo vzťahu k prieskumu a dôveryhodnosti, podmienka zníženia maximálnej hodnoty niektorých produktov, podmienka posilnenia rezervného financovania partnerov, atď. Tieto opatrenia boli upravené podľa vývoja situácie v každej z dcérskych spoločností.

Počas roka 2020 boli rovnako zavedené moratória, a to buď na základe interných predpisov Cofidis Group alebo v rámci štátnych nariadení. Na konci mesiaca december 2021 bolo Maďarsko jedinou krajinou, ktorá pokračovala v moratóriu. V novembri 2021 sa mali klienti vyjadriť, či súhlasia s pokračovaním v moratóriu, čo malo za dôsledok zníženie objemu hodnoty cenných papierov počas moratória. Cenné papiere počas moratória boli predmetom osobitných rezerv v roku 2020, ako aj počas roka 2021.

Všeobecné náklady boli opätovne na úrovni z pred krízy: marketingové náklady sa vrátili na ideálnu historickú úroveň, operačné náklady súvisiace s otvorením taktiež.

Čo sa týka hodnoty rizika, boli nezaplatené pohľadávky podľa jednotlivých subjektov veľmi nízke v porovnaní so situáciou pred krízou. V roku 2020 boli vytvorené dotácie ako doplnkové krytie nezaplatených cenných papierov, a to s cieľom predvídateľnosti možného zníženia solvability našich klientov počas nasledujúcich trimestrov. Uvedené dotácie pokračovali aj na konci roka 2021. Doplníme, že 5 bodov rovnováhy FL pesimistického scenára predstavuje 6M EUR krytia.

Skupina Cofidis SA zaviedla od 03/03/2020 krízovú skupinu, ktorá pokračovala v roku 2021 za účelom prispôsobenia sa aktuálnemu vývoju situácie a odporúčaní verejných orgánov.

Taktiež, opatrenia prijaté počas roka 2020 za účelom zvládnutia krízy boli zachované: telepráca pracovníkov, obmedzenie počtu osobných stretnutí, opatrenia o spoločenskom odstupe v spoločných priestoroch, openspace priestori a rokovacie miestnosti, obmedzenie pracovných ciest, pravidiel izolácie, hygienické opatrenia, posilnenie upratovania kancelárií a pracovných miest, dezinfekcia kancelárií v prípade positivity, poskytnutie rúšok a dezinfekčných gélov, rady v prípade zistenia pozitívneho prípadu a dohľadanie kontaktov, ...

- Počas účtovného roka 2012, prebehla v spoločnosti COFIDIS SA daňová kontrola účtovných dokladov. Kontrola bola zameraná na účtovný rok 2009 a 2010, a to všetky operácie, ktoré bolo možné skúmať. Kontrola bola ukončená odovzdaním návrhu na vykonanie opráv, a to 14. decembra 2012. COFIDIS SA naďalej odmieta odôvodnenia k navrhovaným zmenám Daňovým úradom. Po spolupráci s poradcami, dospela spoločnosť k názoru, že má dostatočné argumenty k zvráteniu názoru Daňového úradu, pričom práve z dôvodu existencie rozporov doposiaľ nevytvorila rezervy k predmetným výtkam Daňového úradu. Dňa 09. januára 2015 obhajovala spoločnosť COFIDIS SA, a to pred Štátnou komisiou pre zmier. Daňový úrad trvá na svojich argumentoch, a to napriek názoru uvedenej komisie, ktorý je v prospech Spoločnosti. Vrátenie bolo prehodnotené 05. mája 2015 a zaplatené dňa 12. mája 2015. Dňa 20. júna 2015 bola odoslaná pokračujúca námietka, ktorá bola dňa 23. decembra 2015 odmietnutá.

Dňa 01. februára 2016 podala spoločnosť COFIDIS SA v uvedenej veci návrh na administratívny súd. Dňa 11. mája 2017 správny súd v Montreuil vydal rozhodnutie v prospech spoločnosti COFIDIS SA.

Príslušné ministerstvo podalo dňa 07. septembra 2017 odvolanie na odvolací súd vo Versailles. Dňa 29. mája 2019 odvolací súd vo Versailles zrušil rozsudok správneho súdu v Montreuil. Cofidis SA podala odvolania Vláde. Rozhodnutím zo dňa 22. apríla 2021 zrušila vláda rozhodnutie zo dňa 29. mája 2019 a vrátila konanie pred administratívny súd vo Versailles. Nariadením zo dňa 18. augusta 2021 administratívny súd vo Versailles prijal rozhodnutie o zrušení príslušnosti Ministerstva ekonómie, finance a obnovy vo veci.

- Súdne konania Cofidis Španielsko

V Španielsku nie je zákonom upravená úroková sadzba, ktorá predstavuje úžeru. Zákonom zo dňa 23. júla 1908 boli uznané všetky zmluvy, ktorých sadza je « ozvlášť vyššia od normálne peňažnej sadzby a zjavne neprimeraná » za neplatné.

V marci 2020 prijala najvyššia španielska súdna inštitúcia (Tribunal Supremo) rozhodnutie, ktorým rozhodla o výške priemernej referenčnej sadzby obnoviteľnej kreditnej karty španielskej banky, ktorú na mesačnej báze zverejňuje Španielska národná banka. Toto rozhodnutie bolo prijaté v nadväznosti na rozhodnutie rovnakého súd zo septembra roku 2015, ktorým súd rozhodol, že úroková sadzba je považovaná za úžeru v prípade, že sadzba použitá bankou na kreditných kartách je vo výške amortizovanej referenčnej sadzby a nie sadzby kreditných kariet/obnoviteľných kreditných kariet.

V nadväznosti na Rozhodnutie z marca 2020, si v spoločnosti Cofidis Španielsko klienti uplatnili svoje nároky počas roka 2020, so stúpajúcim počtom v roku 2021.

Tieto spory o úrokovej sadzbe sa týkajú všetkých finančných inštitúcií v Španielsku. Spoločnosť Cofidis Španielsko zriadila osobitnú skupinu, ktorej predmetom je sledovanie a riadenie uplatnených nárokov klientov.

V roku 2020, boli náklady súvisiace s uvedenými súdnymi spormi vo výške 3 M€. Rezerva vo výške 5 M€ bola zaúčtovaná v účtovnej závierke zostavenej v roku 2020, za účelom predpovedania celkových nákladov z prebiehajúcich sporov.

V roku 2021, boli náklady súvisiace s uvedenými spormi vo výške 25 M€. Bola vytvorená rezerva za účelom pokrytia nákladov z prebiehajúcich sporov, ako aj za účelom predpovedania celkových nákladov z prebiehajúcich sporov pre roky 2022, 2023 a 2024. Výška dotácie v čistom je 52 M€, z čoho suma 15 M€ zodpovedá súdnym nákladom s ukončením v roku 2021 a 37 M€ na pokrytie mimosúdnych dohôd uzavretých počas roka 2021.

Výška rezerv bola určená podľa známych prvkov ku dňu vzniku nárokov. Tieto nároky sú počas roka 2022 naďalej podstatné avšak predpokladá sa ich pokles na konci 1. semestra roku 2022.

Presne stanovený postup bude určený počas 1. semestra roku 2022, podľa ktorého bude prispôbená výška rezerv v časti “súdne spory Cofidis Španielsko”.

3- Zjednodušená organizačná schéma skupiny COFIDIS S.A. k 31. decembru 2021

COFIDIS SA

COFIDIS Česká republika	COFIDIS Belgicko	Pobočky : Cofidis Španielsko Cofidis Maďarsko Cofidis Portugalsko Slovensko Poľsko (ex Banif)	COFIDIS Taliansko	GEIE Synergia	Margem
----------------------------	---------------------	--	----------------------	------------------	--------

4- Udalosti, ktoré nastali po zostavení účtovnej závierky

Po zostavení účtovnej závierky ku dňu 31. decembra 2021 nastala podstatná skutočnosť, ktorou je vojenský konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou, ktorý priniesol riziko z celosvetového ekonomického šoku a spomalenia aktivity. Toto môže mať za dôsledok vznik rizík súvisiacich s makroekonomickými podmienkami a potenciálnym nepriaznivým vývojom na trhoch a v cyber bezpečnosti. Taktiež uvedené má dopady geopolitického, ekonomického, finančného, ako aj sociálneho dopadu, pričom tieto do dnešného dňa nie sú známe. Udalosť rovnako prináša neistotu v roznych oblastiach svetovej ekonomiky, a v tomto momente nie je možné predpokladať aký to bude mať dopad na Cofidis SA a jej dcérske spoločnosti.

Striktne vzaté, spoločnosti Cofidis group nemá v oblasti krajín Ruska a Ukrajiny svoje priame aktivity (prostredníctvom dcérskych spoločnosti a pod.), pričom z globálneho hľadiska je rizika pre Cofidis SA veľmi nízke.

5- Informácie súvisiace so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami skupiny COFIDIS SA sú:

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

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

	SPOLU	Materská spoločnosť	Subjekty riadené rovnakou materskou spoločnosťou	Iné spriaznené osoby
<i>Súvahové umiestnenie v tis. €</i>				
Derivované nástroje krytia – Aktíva	3 470	0	0	3 470
Finančné aktíva na predaj	0	0	0	0
Úvery a pohľadávky voči úver. inštitúciám	1 021 759	0	- 1 483	1 023 242
Regulačné účty a rôzne aktíva	5 347	0	3 300	2 047
Aktíva spolu	1 030 577	0	1 817	1 028 760
Derivované nástroje krytia – Pasíva	15 102	0	0	15 102
Závazky voči úver. inštitúciám	9 319 583	0	24 028	9 295 555
Závazky z titulu	49 993	0	0	49 993
Vyrovňavacie účty a rôzne pasíva	21 342	0	2 400	18 942
Podriadené záväzky	200 199	0	0	200 199
Pasíva spolu	9 606 219	0	26 428	9 579 791
Prijaté záväzky	4 835 000			4 835 000
Vydané záväzky	15 011	0	115	14 896

	SPOLU	Materská spoločnosť	Subjekty riadené rovnakou materskou spoločnosťou	Iné spriaznené osoby
<i>Výnos a výdaj v tis. €</i>				
Úrokové výnosy a pod.	7 042	0	0	7 042
Čistý zisk a strata na províziách	198 207	0	-1	198 208
Čistý zisk a strata reálnej hodnoty vykazanej v portfóliu	75	0	0	75
Zisk a strata iných aktív	0	0	0	0
Výnosy spolu	205 324	0	-1	205 325
Úrokové náklady a pod.	34 619	0	189	34 430
Prevádzkové náklady	52 981	0	-13 023	66 005
Náklady spolu	87 600	0	-12 835	100 435

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

6 - Rozsah a metódy konsolidácie

6.1 Rozsah

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

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

Zoznam spoločností	Krajina implementácie	Metóda konsolidácie	% úrok 31/12/2021	% úrok 31/12/2020
COFIDIS SA (Materská spol. a pobočky)	Francúzsko, Španielsko, Portugalsko, Maďarsko, Slovensko, Poľsko			
COFIDIS Belgicko	Belgicko	Globálna integrácia	100,00	100,00
COFIDIS Česká republika	Česká republika	Globálna integrácia	100,00	100,00
COFIDIS Spa	Taliansko	Globálna integrácia	100,00	100,00
Margem	Portugalsko	Globálna integrácia	100,00	
SYNERGIA	Francúzsko	Globálna integrácia	81,01	81,01

6.2 Definície riadenia

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

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

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

6.3 Metódy konsolidácie

Použité metódy konsolidácie sú:

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

6.4 Devízne operácie

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

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

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

	Priemerný kurz 2021	Kurz v čase závierky	Kurz v čase otvorenia	Priemerný kurz 2020
Česká koruna	0.0389912	0.0402285	0.0381069	0.0377993
Maďarský forint	0.0027897	0.0027086	0.0027481	0.0028473
Poľský zloty	0.2191041	0.2175379	0.2193127	0.2250640

6.5 Spracovanie akvizícií a goodwill

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

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

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

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

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

III- Účtovné princípy a metódy

1 - Finančné nástroje podľa IFRS 9

1.1. Klasifikácia a ohodnotenia finančných aktív

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

- Pôžičky, pohľadávky alebo nadobudnuté dlhové cenné papiere

Aktíva sú klasifikované:

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

- Vlastnosti peňažných tokov

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

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

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

Odškodné je považované za primerané v prípade, že:

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

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

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

Poznámka:

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

- Modely riadenia

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

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

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

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

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

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

V prípade ďalších prevodov sú hranice stanovené na základe splatnosti portfólia cenných papierov (skupina neprevádza svoje úvery).

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

- Finančné aktíva amortizovanej ceny

Zahrňajú najmä:

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

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

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

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

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

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

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

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

- Finančné aktíva reálnej vykázananej hodnoty vlastným imaním

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

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

- Finančné aktíva reálne vykázanej hodnoty

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

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

- **Nástroje vlastného imania**

Nástroje vlastného imania sú klasifikované:

- reálnou vykázanou hodnotou alebo
 - podľa možnosti, reálnou hodnotou vlastného imania v čase prvotného zaúčtovania a bez možnosti ďalšej zmeny.
- Finančné aktíva reálnej vykázanej hodnoty

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

1.2. Klasifikácia a ohodnotenia finančných pasív

Finančné pasíva sú klasifikované v jednej z dvoch kategórii:

- Finančné pasíva ohodnotené reálnou vykázanou hodnotou
 - tie, ktoré vznikajú z dôvodu tranzakcií a zahŕňajú derivované pasíva, ktoré nie sú kvalifikovanými nástrojmi krytia a
 - finančne nederivované nástroje, ktoré klasifikovala skupina od ich vzniku ako ohodnotené reálnou vykázanou hodnotou (možnosťou reálnej hodnoty). Toto zahŕňa:
 - finančné nástroje obsahujúce jednu alebo viaceré derivované zložky osobitne,
 - finančné nástroje predstavujúce nesúlad medzi účtovaním a súvisiacim nástrojom (bez použitia možnosti reálnej hodnoty),
 - finančné nástroje patriace do skupiny finančných aktív ocenených a spravovaných reálnou hodnotou.
- Finančné pasíva amortizovanej hodnoty

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

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

medzi záväzky z titulu.

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

1.3. Rozdiel Záväzky a Vlastné imanie

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

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

1.4. Devízne operácie

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

o Menové finančné aktíva a pasíva

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

o Nemenové finančné aktíva a pasíva

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

1.5. Deriváty a účtovanie krytia

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

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

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

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

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

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

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

○ **Identifikácia reálnej hodnoty derivátov**

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

Pri vykonávaní opráv hodnôt je každý rizikový faktor považovaný za osobitný a žiaden vplyv diverzifikácie medzi rizikami, parametrami alebo rôznymi modelmi nie je braný do úvahy. Postoj portfólia je čo raz viac ponechaný z dôvodu rizikového faktora.

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

○ **Klasifikácia derivátov a účtovanie krytia**

- Deriváty klasifikované ako finančné aktíva a pasíva reálnej vykázananej hodnoty

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

Nehmotné deriváty

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

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

- zodpovedajú definícii derivátov,

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

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

Účtovanie

Vzniknuté zisky a straty sú účtované na výsledkovom účte v časti "Čisté zisky a straty finančných nástrojov reálnej vykázané hodnoty".

- Účtovanie krytia

Kryté riziká

Skupina účtovne kryje len riziko sadzby, a to prostredníctvom mikro-krytia alebo makro-krytia. Mikro-krytie je čiastočné krytie rizík, ktorým čelí jeden subjekt na svojich aktívach alebo pasívach. Mikro-krytie sa používa osobitne na jeden alebo viaceré aktíva alebo pasíva, pre ktoré subjekt kryje variačné nepriaznivé riziko prostredníctvom derivátov. Makro-krytie má za cieľ chrániť celkovú súvahu Skupiny proti nepriaznivým vývojom, najmä sadzbám. Globálne riadenia sadzby je opísané v správe vedenia, tak ako aj ostatné riziká (konverzie, úverové, ...). Tieto riziká môžu byť predmetom ekonomického krytia, čo má za dôsledok prirodzenú podporu aktív/pasív alebo účtovanie derivátov transakcií. Mikro-krytie sa používa najmä v rámci asset swaps, ktoré majú za cieľ transformáciu jedného nástroja s fixnou sadzbou na nástroj s variabilnou sadzbou.

Tri formy vzťahu krytia môžu nastať. Výber vzťahu krytia sa vykonáva podľa povahy krytého rizika.

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

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

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

V prípade potreby sa účtovanie krytia zastaví na prognostickom základe.

Krytie identifikovaných finančných aktív a pasív reálnou hodnotou

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

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

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

Deriváty makro-krytia

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

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

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

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

Krytie pokladničných tokov

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

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

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

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

1.6. Odpisovanie finančných aktív a pasív

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

V prípade odpisu:

- finančného aktíva alebo pasíva amortizovanou hodnotou alebo reálnou vykázanou hodnotou je zapísaný zisk alebo strata z tohto prevodu na výslednom účte, a to vo výške rovnajúcej sa rozdielu medzi účtovnou hodnotou predmetného aktíva alebo pasív a hodnotou, ktorú zaplatila druhá strana,
- záväzkového nástroja reálnej hodnoty vlastného imania: predchádzajúce zisky alebo straty zaúčtované vo vlastnom imaní sú vykázané vo výsledku, ako aj rozdiely hodnoty z prevodu,
- nástroja vlastného imania reálnej hodnoty vlastného imania: predchádzajúce zisky alebo straty zaúčtované vo vlastnom imaní, ako aj rozdiely hodnoty z prevodu sú vykázané v konsolidovaných rezervách bez možnosti presunu do výsledného účtu.

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

1.7. Ohodnotenie úverového rizika

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

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

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

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

Vedenie

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

Výrazné zvýšenie úverového rizika sa ohodnotí nasledovne:

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

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

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

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

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

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

1.8. Určenie reálnej hodnoty finančného nástroja

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

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

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

- **Nástroj predajný na aktívnom trhu**

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

- **Nástroj predajný na neaktívnom trhu**

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

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

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

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

- **Hierarchia reálnej hodnoty finančných nástrojov**

Poznáme tri úrovne reálnej hodnoty finančných nástrojov :

- Úroveň č. 1: trhové ceny rovnakých finančných aktív a pasív na aktívnych trhoch. Sú najmä dotknuté cenné papiere – pohľadávky najmenej troch prispievateľov a deriváty predajné na organizovanom trhu.
- Úroveň č. 2: ostatné údaje o trhovej cene podľa úrovne č. 1, ktoré sú priamo (ceny) alebo nepriamo (údaje vypývajúce z cien) pozorovateľné. Na 2. úrovni sa nachádzajú najmä swapy úrokovej sadzby pozorovanej na trhu v deň zostavenia závierky.
- Úroveň č. 3: údaje súvisiace s aktívom a pasívom, ktoré nevyplývajú z pozorovateľných údajov trhu (nepozorovateľné údaje). V tejto kategórii sa nachádzajú najmä cenné papiere držané z titulu nekonsolidovanej účasti alebo účasti s rizikovým imaním, cenné papiere – pohľadávky jedného prispievateľa, ako aj deriváty, ktoré používajú najmä nepozorované parametre. Nástroj je klasifikovaný na rovnakej úrovni ako najnižší vstupný údaj, ktorý je podstatný pre reálnu hodnotu. Vzhľadom na diverzitu a objem valorizovaných nástrojov na 3. úrovni bude citlivosť reálnej hodnoty na obmeny parametrov minimálna.

2- Odložené daňové povinnosti

Podľa štandardu IAS 12 sa má odložená daň vykázať v nasledujúcich prípadoch:

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

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

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

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

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

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

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

Výpočet odložených daní nie je predmetom žiadnej aktualizácie.

3- Investičný majetok

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

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

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

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

Podľa štandardu IAS 36 o „Zníženie hodnoty majetku“, pokiaľ udalosti alebo zmeny v trhovom prostredí naznačujú riziko straty hodnoty hnuteľného a nehnuteľného majetku, tento majetok sa stáva predmetom podrobného preskúmania s cieľom určenia, či jeho čistá účtovná hodnota je nižšia ako jeho spätné ziskateľná suma, ktorá je vyššia ako reálna hodnota (znížená o náklady na vyradenie) a hodnota z používania. Hodnotu z používania určuje aktualizácia budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z používania majetku a jeho postúpenia.

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

Podklady, ktoré má k dispozícii spoločnosť COFIDIS S.A. o hodnote investičného majetku (okrem goodwillu), jej umožňujú konštatovať, že testovania na zníženie hodnoty by nevedli k úprave hodnôt vykázaných v súvahe k 31. decembru 2020.

4- Goodwil

4.1 Pôvodné účtovanie

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

4.2 Testovanie zníženia hodnoty a Peňazotvorné jednotky

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

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

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

5. Rezervy

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

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

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

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

6- Zamestnanecké výhody

6.1 Zamestnanecké výhody

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

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

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

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

6.1.1 Krátkodobé výhody

Krátkodobé výhody zahŕňajú:

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

Krátkodobé výhody sú účtované ako výdaje činnosti.

6.1.2 Výhody po ukončení pracovného pomeru

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

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

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

- programy stanovených príspevkov - podnik je oslobodený od všetkých povinností od momentu uhradenia príspevkov do fondov. Náklady súvisiace s výhodami po ukončení pracovného pomeru zodpovedajú príspevkom predmetného obdobia.
- programy stanovených výhod - náklady súvisiace s výhodami po ukončení pracovného

pomeru závisia od variácie výšky sumy záväzkov podniku počas obdobia, ako aj od vývoja hodnoty aktív fondov.

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

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

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

Aktuárne rozdiely sú uvádzané v skrytých alebo odložených ziskoch alebo statách, účtované vo vlastnom imaní. Zníženia hodnoty a likvidácie programu vytvárajú variáciu záväzku, ktoré je účtovaný vo výsledkovom účte obdobia.

6.1.3 Náhrady súvisiace s ukončením pracovnej zmluvy

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

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

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

Tieto náhrady sú súčasťou rezerv v čase uzavretia účtovného obdobia.

7 - Nástroje vlastného imania: hlboko podriadené tituly

7.1 Vlastnosti hlboko podriadených titulov

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

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

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

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

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

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

8- Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

9- Čisté výnosy z provízií

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

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

10- Nájomné zmluvy

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

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

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

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

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

Taktiež, užívateľské práva sú zapísané v « hmotnom investičnom majetku » a povinnosti vyplývajúce z nájmu v « iných pasívach ». Nájomné právo sú preklasifikované v hmotnom investičnom majetku v prípade, že sa týkajú

zmluvných vzťahov, ktoré nemôžu byť predĺžené. Užívateľské práva a nájomné povinnosti sú predmetom odložených daňových povinností aktív alebo pasív, v čistej výške zdaniteľných alebo odpočítateľných časových rozdielov.

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

K výpočtu nájomnej povinnosti sa využijú :

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

11- Posúdenia a odhady použité pri príprave finančnej závierky

Hodnotenia nevyhnutné k zostaveniu konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembra 2020 vyžadujú vyslovenie hypotéz, zahrnutie rizík a neurčitostí týkajúcich sa budúcej realizácie.

Hodnotenia môžu byť ovplyvnené viacerými faktormi, najmä:

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

Tento zoznam nie je taxatívny.

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

11.1. Finančné nástroje ocenené ich reálnou hodnotou

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

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

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

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

11.2. Dôchodkové programy a iné budúce sociálne výhody

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

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

11.3 Zníženie hodnoty klientských pohľadávok

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

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

11.4. Rezervy

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

11.5. Zníženie goodwill

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

11.6. Nejasnosť týkajúca sa daňovej úpravy

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

Tento text uviedol prezumpciu daňovej správy, ktorá:

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

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

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

IV- Poznámky ku konsolidovanej súvahe

1- Pokladňa, centrálné banky (v tisícoch EUR)

	31/12/2021	31/12/2020
Otvorené účty v centrálnych bankách	0	0
Disponibilné	721	24
Spolu	721	24

2 - Finančné aktíva a pasíva reálnej hodnoty výsledku

Ku dňu 31. decembra 2021 je výška finančných aktív reálnej hodnoty výsledku 45 tisíc EUR. Skupina nedrží finančné pasíva reálnej hodnoty výsledku.

3- Derivované nástroje

3-1- Derivované nástroje krytia

Ku dňu 31. decembra 2021 sa termínované operácie finančných nástrojov na úrokovej miere zvýšili na 10 244 tisíc EUR v aktívach a 6 166 tisíc EUR v pasívach. Portfólio sa zkladá z:

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

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

	31/12/2021				31/12/2020
	<1 rok	>1 rok a < 5 rokov	> 5 rokov	Spolu trhová hodnota	
Swapy	4 027	6 217	0	10 244	3 055
Opcie	0	0	0	0	0
Spolu	4 027	6 217	0	10 244	3 055

	31/12/2021	31/12/2020
Derivované nástroje krytia peňažných tokov	5 836	175
Derivované nástroje krytia kurzových výmen	2 180	2 878
Derivované nástroje krytia reálnej hodnoty	2 228	2
Spolu	10 244	3 055

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

	<1 rok	>1 rok a < 5 rokov	> 5 rokov	Spolu trhová hodnota	31/12/2020
Swapy	2 608	3 328	229	6 166	15 974
Opcie	0	0	0	0	0
Spolu	2 608	3 328	229	6 166	15 974

	31/12/2021	31/12/2020
Derivované nástroje krytia peňažných tokov	2 348	3 935
Derivované nástroje krytia kurzových výmen	0	67
Derivované nástroje krytia reálnej hodnoty (1)	3 818	11 972
Spolu	6 166	15 974

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

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

3-2 – Hierarchia reálnej hodnoty finančných nástrojov

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

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

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Prenos N1 => N2	Prenos N2 => N1
Finančné aktíva						
Aktíva reálnej hodnoty výsledku		45		45	0	0
Derivované nástroje krytia	0	10 244	0	10 244	0	0
Spolu	0	10 289	0	10 289	0	0
Finančné pasíva						
Derivované nástroje krytia	0	6 166	0	6 166	0	0
Spolu	0	6 166	0	6 166	0	0

3-3 – Odchýlky zhodnotenia portfólii krytých sadzbou

	Reálna hodnota 31/12/2021	Reálna hodnota 31/12/2020	Variácia reálnej hodnoty
Reálna hodnota rizika úrokovej sadzby portfólii			
- finančných aktív	-2 185	12 486	-14 671
- finančných pasív	0	0	0

4 – Cenné papiere amortizovanej hodnoty (v tisícoch EUR)

Skupina nedrží žiadne cenné papiere amortizovanej hodnoty.

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

	31/12/2021	31/12/2020
Účty a pôžičky	561 068	495 846
Príslúchajúce pohľadávky	0	0
Spolu	561 068	495 846

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

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

	31/12/2021		
	Hrubá hodnota	Znehodnocovanie	Čistá hodnota
Zdravé pohľadávky (S1)	10 288 336	326 683	9 961 653
Zdravé pohľadávky (S2)	1 116 124	228 875	887 249
Neurčité pohľadávky (S3)	1 612 553	1 128 230	484 322
Spolu klientské úvery a pohľadávky	13 017 013	1 683 788	11 333 224

	31/12/2020		
	Hrubá hodnota	Znehodnocovanie	Čistá hodnota
Zdravé pohľadávky (S1)	9 495 682	311 864	9 183 818
Zdravé pohľadávky (S2)	850 073	192 119	657 954
Neurčité pohľadávky (S3)	1 996 022	1 424 590	571 431
Spolu klientské úvery a pohľadávky	12 341 777	1 928 574	10 413 203

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

	31/12/2021		
	Menej ako rok	Viac ako rok	Spolu
Úvery a pohľadávky voči klientom	3 104 579	8 228 646	11 333 224
			0

	31/12/2020		
	Viac ako rok	Spolu	Viac ako rok
Úvery a pohľadávky voči klientom	2 800 792	7 612 411	10 413 203

Vývoj znehodnotení úverov a pohľadávok

	31/12/2020	Čerpané dotácie	Iné	31/12/2021
Provízie zo zdravých pohľadávok (S1)	311 864	14 538	280	326 683
Provízie zo zdravých pohľadávok (S2)	192 119	36 921	-165	228 875
Provízie zo zdravých pohľadávok (S3)	1 424 590	-297 153	793	1 128 230
Zníženia úverov a pohľadávok voči klientom	1 928 574	-245 693	908	1 683 788

7- Regulačné účty a rôzne aktív

	31/12/2021	31/12/2020
Rôzni dlžníci	36 166	36 401
Iné	2 568	4 715
Spolu rôzne aktíva	38 734	41 116
Výnosy na ceste	8 644	18 433
Vopred zistené zaťaženie	25 798	20 679
Iné	20 258	18 597
Spolu Regulačné účty	54 699	57 709
Spolu rôzne aktíva a regulačné účty	93 434	98 825

8- Hmotný investičný majetok

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

	31/12/2020	Zvýšenia	Zníženia	Iné	31/12/2021
Pozemky	73 405	931	0	(0)	74 335
Technické vybavenie	5 962	146	(540)	4	5 571
Kancelárske vybavenie	13 082	343	(183)	9	13 251
Úpravy budov	78 276	777	(263)	55	78 845
Užívateľské práva - nehnuteľnosti	39 133	2 408	15	45	41 602
Užívateľské práva – automobilová flotila	3 010	973	14	(9)	33 987
Ostatný hmotný majetok	59 151	11 607	(575)	(15)	70 168
Hrubá hodnota hmotného majetku	272 019	17 184	(1 532)	89	287 760
Pozemky	12 306	1 856	0	0	14 162
Technické vybavenie	5 850	77	(540)	3	5 391
Kancelárske vybavenie	9 386	1 051	(211)	(1)	10 224
Úpravy budov	29 855	4 481	(160)	6	34 182
Užívateľské práva - nehnuteľnosti	11 618	6 083	64	(103)	17 662
Užívateľské práva – automobilová flotila	1 641	921	7	(6)	2 562
Ostatný hmotný majetok	8 115	622	(331)	(4)	8 403
Odpisy hmotného majetku	78 772	15 090	(1 171)	(105)	92 586
Rezervy hmotného majetku	4 723	759	0		5 482
Čistá hodnota hmotného majetku	188 524	1 335	(361)	193	189 692

9- Nehmotný majetok

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

	31/12/2021	Zvýšenia	Zníženia	Iné	31/12/2020
Práva z nájmu	6	0	(0)	0	5
Značky získané v rámci skupiny	12 425	0	0	0	12 425
Náklady zriadenia	7	0	0	0	7
Concesie, patenty a iné licencie	0	0	0	0	0
Kúpený software	41 171	3 239	(106)	230	44 535
Interne vyrobený software	0	0	0	0	0
Preddavky a zálohy	0	0	0	0	0
Iný nehmotný majetok	918	0	(246)	-139	533
Hrubá hodnota nehmotného majetku	54 526	3 239	(351)	91	57 505
Nájomné právo	6	0	0	0	5
Značky získané v rámci skupiny	1 353	0	0	0	1 353
Náklady zriadenia	7	0	0	0	7
Concesie, patenty a iné licencie	0	0	0	0	0
Kúpený software	33 109	3 383	(81)	217	39 432
Interne vyrobený software	0	0	0	0	0
Preddavky a zálohy	0	0	0	0	0
Iný nehmotný majetok	765	7	-246	-137	389
Amortizácia a rezervy nehmotného majetku	38 023	3 389	(307)	80	41 186
Čistá hodnota nehmotného majetku	16 503	(150)	(45)	11	16 319

10- Nadobúdacie rozdiely/Goodwill

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

	31/12/2020	31/12/2021
Cofidis Belgicko	17 900	17 900
Cofidis Taliansko	9 232	9 232
Čistá hodnota goodwill	27 132	27 132

Vykonané testy straty pre rok 2020 podľa ustanovenia poznámky III 4.2 prílohy nepreukázali zníženie účtovaného goodwill v súvahe.

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

	31/12/2021	31/12/2020
Bežné účty	498	416
Termínované účty	9 487 778	8 758 048
Iné záväzky	4 531	-1 142
Spolu záväzky voči úverovým inštitúciám	9 492 808	8 757 322

12- Závazky voči klientom (v tisíc. EUR)

	31/12/2021	31/12/2020
Bežné účty	0	0
Sporiace účty osobitného režimu	0	0
Terminované účty	0	0
Iné splatné záväzky	8 951	7 333
Spolu záväzky voči klientom	8 951	7 333

	31/12/2021		
	Menej ako rok	Viac ako rok	Spolu
Zaväzky voči klientom	8 951	0	8 951

13- Závazky z titulov (v tisíc. EUR)

	31/12/2021	31/12/2020
Tituly k obchodovateľným pohľadávkam	50 000	50 000
Obligačné pôžičky	0	0
Pokladničná poukážka a sporiaca poukážka	0	0
Bežiacie úroky	-8	-7
Spolu záväzky z titulov	49 992	49 993

Tituly k obchodovateľným pohľadávkam:

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

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

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

14.1 Vývoj odložených a splatných daňových pohľadávok a záväzkov:

Splatné daňové pohľadávky a záväzky:

	31/12/2020	Rozdiel v čistom	31/12/2021
Splatné daňové pohľadávky	27 962	(13 173)	14 789
Splatné daňové záväzky	13 526	(2 442)	11 084
Splatné daňové pohľadávky v čistom	14 436	(10 731)	3 705

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

14.2 Pôvod odložených daňových povinností

	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva	V čistom
Časové rozdiely	123 456	2 545	124 078	3 222	120 911
Neodpočítateľné rezervy	113 990	0	113 221	0	113 990
Organic. podiely zamestnancov	452	243	243	243	209
Investičný majetok a amortizácie	0	270	0	305	(270)
Výhody zamestnancov	7 348	622	6 698	470	6 725
Predpísané rezervy	0	0	0	0	0
Prehodnotenia IAS 39	0	208	632	0	(208)
Iné	1 666	1 202	3 285	2 103	464
Vyrovnanie aktíva / pasíva	(2 289)	(2 289)	(2 965)	(2 965)	0
Spolu odložené zdanenie	121 167	257	121 113	156	120 911

Započítanie aktív/pasív sa uskutočňuje na úrovni každého subjektu.

15 – Regulačné účty a rôzne pasíva

	31/12/2021	31/12/2020
Rôzni veritelia	104 855	89 240
Záväzky z nájmov	26 374	30 087
Rôzne sociálne záväzky	53 337	34 317
Spolu rôzne pasíva	184 566	153 644
Náklady k úhrade	77 163	59 082
Vopred zistené výnosy	3 684	3 295
Iné	54 790	49 737
Spolu regulačné účty	135 637	112 115
Spolu regulačné účty a rôzne pasíva	320 203	265 758

16 – Rezervy

	31/12/2020	Dotácie	Využitie opakovania	Nevyužitie opakovania	Iné	31/12/2021
Sociálne záväzky: dôchodky	29 690	3 239	(722)	(899)	700	32 008
Sociálne záväzky: pracovné ocenenia	1 820	37	(0)	(4)	(53)	1 799
Právne a daňové riziká	0	0	0	0	0	0
Rezervy reštrukturalizácie	0	0	0	0	0	0
Rezervy pobočkové riziká	0	0	0	0	0	0
Rezerva nákladov a rizika konania	2 000	2 672	0	(530)	6 803	10 944
Riziká a rôzne zaťaženie (1)	32 684	103 139	0	(60 383)	(7 309)	68 130
Spolu rezervy	66 193	109 087	(722)	(61 817)	140	112 882

(1)

(2) Z toho 51,4 M€ ku dňu 31. decembra 2021 tvorili súdne spory klientov Cofidis Španielsko (Cf §II-2 významné udalosti)

17 – Podriadené záväzky

	31/12/2021	31/12/2020
Podriadené záväzky	200 000	100 000
Prislúchajúce záväzky	181	187
Spolu podriadené záväzky	200 181	200 187

18 - Vlastné imanie

18.1 Zloženie imania

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

18.2 Akcionári

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

19-Syntéza klasifikácie finančných nástrojov podľa účtovných kategórií

- ku dňu 31. december 2021 (v tisíc. EUR)

Kategória finančných nástrojov	Hodnotené aktíva k RH výsledkom	Cenné papiere amortiz. hodnoty	Úvery a pohľadávky	Derivované nástroje krytie	Pasíva amortiz. hodnoty	Spolu čistá účtovná hodnota
Nástroje záväzkov	45	0				45
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám			561 068 11 333 224			561 068 11 333 224
Úvery voči klientom				10 244		10 244
Deriváty krytia						0
Deriváty						0
Iné pohľadávky						
Finančné aktíva	45	0	11 894 293	10 244	0	11 904 582
Tituly k obchodovateľným pohľadávkam					50 000	50 000
Pôžičky					0	0
Zabezpečenia					-8	-8
Bežiacie úroky					9 492	
Závazky voči úverovým inštitúciám					808	9 492 808
Iné závazky voči úverovým inštitúciám						0
Závazky voči klientom					8 951	8 951
Iné závazky voči klientom						0
Podriadené pasíva					200 181	200 181
Deriváty krytia						6 166
Deriváty				6 166		0
Pôžičky a finančné záväzky	0	0	0	6 166	9 751 932	9 758 097

- ku dňu 31. decembra 2020 (v tisíc. EUR)

Kategória finančných nástrojov	Hodnotené aktíva k RH výsledkom	Cenné papiere amortiz. hodnoty	Úvery a pohľadávky	Derivované nástroje krytie	Pasíva amortiz. hodnoty	Spolu čistá účtovná hodnota
Nástroje záväzkov	45	0				45
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám						
Úvery voči klientom			495 846			495 846
Deriváty krytia			10 431 203	3 055		10 413 203
Deriváty						3 055
Iné pohľadávky						0
						0
Finančné aktíva	45	0	10 909 049	3 055	0	10 912 150
Tituly k obchodovateľným pohľadávkam					50 000	50 000
Pôžičky					0	0
Zabezpečenia					-7	-7
Bežiacie úroky					9 323 218	9 323 218
Záväzky voči úverovým inštitúciám						0
Iné záväzky voči úverovým inštitúciám					7 333	7 333
Záväzky voči klientom						0
Iné záväzky voči klientom					200 187	200 187
Podriadené pasíva				15 974		15 974
Deriváty krytia						0
Deriváty						
Pôžičky a finančné záväzky	0	0	0	15 974	9 581 422	9 030 808

V- Poznámky ku konsolidovanej mimosúvahe

1 - Finančné záväzky a záruky

Záväzky, ku ktorým sa skupina zaviazala voči svojim klientom, ktorí o to požiadali (v rámci otvorenia stáleho úveru) sú k 31. decembru 2021 vo výške 2 317 miliónov EUR.

<i>V tisíc. EUR</i>	31/12/2021	31/12/2020
Finančné záväzky		
Záväzky voči úverovým inštitúciám	0	0
Záväzky prijaté z úverových inštitúcií	10 000	10 000
Záväzky v prospech klientov	2 316 644	2 053 985
Záruky		
Ručenia, zmenky, iné záruky úverových inštitúcií	0	0
Ručenia, zmenky, iné záruky prijaté od úver. inštitúcií	16 954	28 321
Klientské záruky	23 170	20 099
Záruky prijaté priamo od klientov	2 536 552	2 239 056

2 - Termínované finančné nástroje

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

VI - Poznámky ku konsolidovanému výkazu ziskov a strát

1- Čistý bankový výnos (v tisíc. EUR)

	31/12/2021	31/12/2020
Úrokové výnosy pohľadávok úverových inštitúcií	633	233
Úrokové výnosy pohľadávok voči klientom	951 827	1 000 672
Úrokové výnosy derivátov krytia	14 572	10 104
Úrokové výnosy a pod.	967 032	1 011 009
Úrokové náklady pasív úverových inštitúcií	1 036	5 355
Úrokové náklady voči klientom	0	0
Úrokové náklady záväzkov z titulov a podriadených záväzkov	2 985	3 304
Úrokové náklady derivátov krytia	23 063	19 443
Úrokové náklady z jednoduchých nájmov	345	219
Úrokové náklady a pod.	27 429	28 321
Provízie (Výnosy)	295 797	280 169
Provízie (Náklady)	35 900	31 923
Čistý zisk a strata z provízií	259 897	248 246
Čistý zisk a strata z portfólií reálnej hodnoty výsledku	-121	-392
Výnosy z iných činností	1 349	1 954
Základy z iných činností	-83	90
Čistý zisk a strata iných činností	1 432	1 864
Čistý bankový výnos	1 200 812	1 232 405

2 - Všeobecné prevádzkové náklady (v tisíc. EUR)

	31/12/2021	31/12/2020
Personálne náklady (1)	275 318	262 385
Dane a poplatky	14 733	15 036
Iné prevádzkové náklady	388 698	338 755
Spolu všeobecné prevádzkové náklady	678 738	616 176

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

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

	31/12/2021	31/12/2020
Dotácia amortizácii nehmotného invest. majetku	3 389	2 672
Dotácia amortizácii hmotného invest. majetku	15 090	14 919
Dotácia na krytie hmotného invest. majetku	759	4 723
Spolu dotácie amortizácii a znížení hodnoty investičného majetku	19 239	22 315

4 – Cena rizika (v tisíc. EUR)

	31/12/2021	31/12/2020
Dotácie znehodnotených hodnôt	(241 066)	84 698
Spätné získanie odpísaných pohľadávok	(82 629)	(95 607)
Odpisy	633 147	433 014
Cena klientského rizika	309 453	422 106

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

	31/12/2021	31/12/2020
Výnos z postúpenia investičného majetku	88	38
Strata z postúpenia investičného majetku	(175)	(30)
Zisk alebo strata iných aktív	(87)	8

6 – Dane (v tisíc. EUR)

6.1 Daňové náklady

	31/12/2021	31/12/2020
Splatné daňové náklady	60 353	48 152
Odložené daňové náklady	(258)	7 667
Daňové náklady obdobia	60 095	55 818

6.2 Daňová skúška

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

	31/12/2021	31/12/2020
Konsolidovaný výsledok pred zdanením	193	172
Daňová sadzba vo Francúzsku	28,41%	32,02%
Očakávana daň. povinnosť podľa franc. daňovej sadzby	54,9	55,0
Vplyv stálych rozdielov	2	1,3
Rozdiely daňovej sadzby v porovnaní so zahraničím	1,1	-1,3
Vplyv uznaného majetkového daňového základu (1)	1,4	5,0
Zmena sadzby	1,1	1,7
Iné	-0,4	-5,8
Daňové náklady skupiny	60,0	56,0
Efektívna sadzba dane	31,09%	32,49%

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

7- Odmena audítora

V tisícoch EUR	Spolu odmena	MAZARS	PWC
Overovanie	928,5	486,4	442,1
Doplňujúce činnosti*	81,9	30,6	51,3
SPOLU	1 010,4	517	493,4
z toho odmena za overovanie vyplatená auditorom vo Francúzsku	294,5	139,2	155,3
z toho odmena za doplňujúce činnosti vyplatená auditorom vo Francúzsku	23,5	12,3	11,2

*Iné služby ako overovanie účtov zahŕňajú práce predpísané zákonom, ako aj práce súvisiace s potvrdeniami vydanými podľa nariadení

VII – Sektorové informácie

1 - Definícia odvetví činnosti

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

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

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

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

	31/12/2021			
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	Spolu
Prvky výsledovky				
Úrokový výnos	441 639	386 112	139 282	967 032
Úrokové náklady	12 146	8 279	7 004	27 429
Čistý bankový výnos	549 123	494 614	157 074	1 200 812
Výsledok prevádzkovania	104 381	78 584	10 407	193 372
Daň z príjmov	28 847	25 026	6 222	60 095

	31/12/2020			
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	Spolu
Prvky výsledovky				
Úrokový výnos	443 480	437 382	129 697	1 011 009
Úrokové náklady	14 903	6 542	6 875	28 321
Čistý bankový výnos	551 163	533 652	147 590	1 232 405
Výsledok prevádzkovania	84 436	78 014	9 358	171 808
Daň z príjmov	22 346	28 082	5 391	55 818

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

	31/12/2021			Spolu
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	
Prvky súvahy				
Úvery a pohľadávky klientov	4 902 929	4 862 150	1 568 145	11 333 224
Úvery a pohľadávky bankových inštitúcií	507 225	38 870	14 973	561 068
Spolu	5 410 155	4 901 020	1 583 118	11 894 293

	31/12/2020			Spolu
	Francúzsko	Južná Európa	Belgicko a Východná Európa	
Prvky súvahy				
Úvery a pohľadávky klientov	4 768 207	4 297 335	1 347 661	10 413 203
Úvery a pohľadávky bankových inštitúcií	418 937	52 898	24 012	495 846
Spolu	5 187 144	4 350 233	1 371 672	10 909 049

VIII - Zamestnanecké výhody

1 – Náklady na zamestnancov

	31/12/2021	31/12/2020
Mzdy	183 891	177 123
Sociálne náklady	65 826	64 068
Hmotná zainteresovanosť/Podiely	12 815	8 773
Iné	12 786	12 421
Spolu náklady na zamestnancov	275 318	262 385

2 - Počet zamestnancov

Priemerná pracovná sila v čase zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky je nasledovná:
Počet zamestnancov ku dňu 31. december 2021

	31/12/2021				31/12/2020
	Kmeňový	Zástupcovia	Zamestnanci	Spolu	Spolu
Ženy	683	121	2494	3298	3284
Muži	609	82	1080	1771	1682
Spolu počet zamestnancov ku dňu uzávierky	1 292	203	3574	5069	49662

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2021

	31/12/2021				31/12/2020
	Kmeňový	Zástupcovia	Zamestnanci	Spolu	Spolu
Ženy	671	110	2502	3282	3312
Muži	601	68	1059	1727	1689
Priemerný počet zamestnancov	1272	178	3560	5009	5001

3- Výhody po ukončení pracovného pomeru –programy určených výhod

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

4- Iné dlhodobé výhody

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

5- Aktuárske hypotézy

Hlavné aktuárske hypotézy boli stanovené pre každú krajinu osobitne.

Sadzby použité k odhadu povinností sú nasledovne:

	31/12/2021	31/12/2020
Sadzba aktualizácie otvorenie	0,45%	0,75%
Sadzba aktualizácie uzavretie	1,00%	0,45%
Očakávaná sadzba zvýšenia miezd	2,39%	1,95%

6- Zápis rezerv do súvahy

Súvahové variácie rezerv dôchodkov a obdobných záväzkov sa do súvahy uvádzajú nasledovne (v tisíc. EUR):

Záväzok

	31/12/2020	35 122
Cena práce za obdobie		2 021
Finančná cena		158
Aktuárske rozdiely		800
Úhrady poberateľom		-217
Iné		0
	31/12/2021	37 884

Režimové aktíva

	31/12/2020	5 433
Aktuárske rozdiely		100
Výnos režimových aktív		25
Programové príspevky		361
Úhrady poberateľom		-42
Iné		0
	31/12/2021	5 876

Rezervy

	31/12/2020	29 690
Cena práce za obdobie		2 021
Cená/výnos práce		133
Programové príspevky		-361
Aktuárske rozdiely		700
Úhrady poberateľom		-175
Iné		0
	31/12/2021	32 008

7- Finančné zabezpečenie programu

Finančné zabezpečenie programu je možné definovať nasledovne :

	31/12/2021	31/12/2020
Závazky z titulov	4 871	4 609
Nástroje vlastného kapitálu	297	209
Nehnutelnosti	691	605
Iné	18	9

8- Analýza citlivosti

Finančné krytie programu je možné definovať nasledovne :

Sadzba aktualizácie + 0,25%	36 491
Sadzba aktualizácie - 0,25%	39 348

9- Odmeňovanie vedúcich pracovníkov

Vedúci pracovníci sú spoločnosťou splnomocnené osoby, členovia výkonného výboru Skupiny a Generálneho riaditeľstva pobočiek a dcérskych spoločností Skupiny. Suma poberaná vedúcimi pracovníkmi počas účtovného obdobia roka 2021 bola 4,5 miliónov EUR.

IX- Vystavenie sa rizikám a politika zabezpečenia

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

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

1 – Úverové riziko

1.1- Všeobecne k úverovému riziku

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

1.2 - Spôsoby riadenia úverového rizika

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

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

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

System prognóz spočíva v:

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

COFIDIS SA zaviedol systém riadenia obnovy zabezpečenia preventívneho riadenia úverového rizika, a rovnako vyvíja reťazce krytia, ktorých organizácia závisí od splatnosti a praktík trhu. Reťazce môžu obsahovať viaceré fázy a nasledovné osobitosti : krytie vopred, priateľské krytie, predsporovosť, predĺženie, súdne krytie. V dôsledku interne použitých postupov krytia, môžu byť sporné pohľadávky zverené externému poradcovi k ich spravovaniu, alebo byť postúpené.

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

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

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

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

Maximálne vystavenie skupiny úverovému riziku k 31. december 2021 je detailne uvedené nižšie (v tisícoch EUR):

	31/12/2021	31/12/2020
Finančné aktíva uvádzané v reálnej hodnote výsledku	45	45
Derivované finančné nástroje aktívneho krytia	10 244	3 055
Finančné aktíva k predaju	0	0
Úvery a pohľadávky úverových inštitúcií	561 068	495 846
Úvery a pohľadávky voči klientom	11 333 224	10 413 203
Iné pohľadávky	229 390	247 899
Úverové záväzky	2 316 644	2 053 985
Spolu	14 4450 616	13 214 034

Analýza splatných aktív:

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

2- Riziko protistrany finančných operácií

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

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

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

3- Riziko globálnej úrokovej miery a likvidity

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

3.1- Riziko úrokovej sadzby

3.1.1- Stratégia reakcie

Riziko sadzy spočíva v:

- úverových klientoch s fixnou sadzbou, pre ktorých Centrálné riaditeľstvo zabezpečuje krytie hodnôt, a to v rámci stanovených limitov vedením ALM Skupiny CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE,

- úveroch s revidovateľnou sadzbou, pre ktoré spočíva politika krátkodobého krytia v obmedzení vystavenia subjektov skupiny Cofidis Participations prípadným zvýšeniam alebo zníženiam sadzy a ich dlhodobému vplyvu na klientskú sadzbu.

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

3.1.2 - Nástroje a praktiky

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

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

3.2 - Riziko likvidity

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

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

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

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

Splatnosť záväzkov ku dňu 31. decembra 2020 je nasledovná (v milion. EUR):

	31/12/2021	Menej ako rok	1 až 2 roky	2 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	31/12/2020
Obligačné pôžičky	0	-	-	-	-	0
Podriadené záväzky	200	0	-	-	200	200
TCN	50	50	-	-	-	50
Krátkodobé zdroje	9 489	4 124	1	3	841	8 755
Bežné účty	0	0	-	-	-	1
Spolu záväzky	9 740	4 174	2 108	3 158	1 041	9 006

3.3 - Kurzové riziko

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

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

4 – Kontrola operácií

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

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

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

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

Ukazovatele riadenia likvidných rizík a sadzieb sú oznámené a prezentované trimeštrálne na COMEX/Skupina pre Riziká skupiny COFIDIS Participations, semestrálne Skupine rizík a auditu a Dohliadajúcemu orgánu. Navyiac, trimeštrálne sú oznámené aj Technickej komisii ALM Crédit Mutuel Alliance.
