

COFIDIS S.A.

Správa o audite
účtovnej závierky

za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2018

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

SÍDLO: 63, RUE DE VILLIERS – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE

MAZARS

SÍDLO: 61, RUE HENRI REGNAULT – 92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Cofidis S.A.

akciová spoločnosť s predstavenstvom a dozornou radou,
so základným imaním vo výške 67 500 000 €

Sídlo spoločnosti: Parc de la Haute Borne – 61, Avenue Halley
59866 Villeneuve d'Ascq

č. zápisu v obchodnom registri v Lille: R.C.S. Lille Métropole 325 307 106

Správa o audite účtovnej závierky

za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2018

Akcionárom Cofidisu S.A.

Názor

V rámci plnenia úloh, ktorými nás poverilo vaše valné zhromaždenie, sme uskutočnili audit účtovnej zvierky spoločnosti COFIDIS S.A. za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2018, ktorá sa nachádza v prílohe k tejto správe.

Potvrdzujeme, že účtovná zvierka je zostavená podľa francúzskych účtovných predpisov a štandardov, poskytuje pravdivý a verný obraz výsledku hospodárenia spoločnosti za uplynulý rok, ako aj finančnej a majetkovej situácie spoločnosti ku koncu predmetného účtovného obdobia.

Základ pre názor

Referenčný rámec

Audit sme vykonali podľa audítorských štandardov platných vo Francúzsku. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše audítorské stanovisko.

Naša zodpovednosť za audit podľa týchto štandardov je špecifikovaná v časti „Zodpovednosť audítorov za audit účtovnej zvierky“ tejto správy.

Nezávislosť

Audit sme vykonali podľa pravidiel nezávislosti, ktoré sa na nás vzťahujú, za obdobie od 1. januára 2018 do dňa vydania našej audítorskej správy, a predovšetkým sme neposkytli žiadne služby zakázané článkom 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014 alebo Etickým kódexom audítorov.

Odôvodnenie audítorského posudku

Podľa ustanovení článkov L.823-9 a R.823-7 *code de commerce* (francúzsky obchodný zákonník) o odôvodnení audítorského posudku vás oboznámime s hlavnými skutočnosťami týkajúcimi sa významných nesprávností, ktoré sme podľa nášho odborného úsudku považovali za najvýznamnejšie pri audite účtovnej závierky za predmetné účtovné obdobie, a tiež s naším posúdením rizika týchto nesprávností.

Predložený posudok bol vypracovaný v kontexte auditu ročnej účtovnej závierky ako celku a vyššie vyjadreného audítorského stanoviska. Nevyjadrovali sme sa k častiam účtovnej závierky vytrhnutým z kontextu.

Zdôraznená skutočnosť č. 1: Zníženia hodnoty súvisiace s úverovým rizikom

<i>Identifikované riziko</i>	<i>Naše posúdenie</i>
<p>Vzhľadom na svoju činnosť úverovej inštitúcie so zameraním na spotrebiteľské úvery Cofidis S.A. vykazuje zníženia hodnoty súvisiacich so stratami z úverových pohľadávok voči klientom, pri ktorých je preukázané riziko, že sú nedobytné. Ako sa podrobne uvádza v poznámke II.I prílohy k účtovej závierke, tieto zníženia hodnoty sa vypočítavajú metódou štatistického prognózovania, pri ktorej sa z tokov inkasa pohľadávok a strát určia na základe historických údajov o homogénnych portfóliách pohľadávok budúce očakávané toky týchto pohľadávok.</p> <p>Dospeli sme k záveru, že identifikácia a hodnotenie úverového rizika je kľúčovým bodom auditu, lebo úvery poskytnuté klientom predstavujú významnú sumu vykázanú v súvahe a odhad s nimi súvisiacich znížení hodnoty je dôležitý pre zostavenie účtovnej závierky a vyžaduje si posúdenie vedením spoločnosti.</p> <p>Ďalej sme dospeli k záveru, že posúdenie primeranosti úrovne krytia úverového rizika zníženiami hodnoty a úroveň nákladov na súvisiace riziko predstavujú kľúčový bod auditu týkajúceho sa účtovného obdobia 2018.</p> <p><i>Rezerva na odpisy nesplatených úverov predstavuje 1 230 tis. € na nesplatené úvery k 31. decembru 2018, ktorých výška je 9 324 tis. €. Náklady spojené s úverovým rizikom za rok 2018 predstavujú sumu 250 tis. € (oproti 237 tis. € za rok 2017).</i></p> <p><i>Bližšie podrobnosti o účtovných postupoch a vystaveniu sa rizikám pozri v poznámkach II-1, III-2 a V-6 v prílohe.</i></p> <p>Relevantnosť posúdenia znížení hodnoty totiž závisí od uplatnenej metodológie, od jej súladu s účtovnými štandardmi platnými vo Francúzsku a od spoľahlivosti použitých historických údajov.</p>	<p>Naša práca spočívala v posúdení súladu použitých modelov s účtovnými štandardmi platnými vo Francúzsku a tiež v posúdení spoľahlivosti údajov použitých na vyčíslenie odpisov pochybných pohľadávok voči klientom.</p> <p>Uplatnili sme túto metodiku:</p> <ul style="list-style-type: none">• oboznámili sme sa s postupmi interných kontrol týkajúcich sa procesov výpočtu odpisov pohľadávok;• skúmali sme účinnosť interných kontrol týchto procesov;• na základe vzorky sme skúmali spoľahlivosť historických údajov použitých na prognózovanie modelov odpisov.

COFIDIS S.A.*Ročná účtovná závierka**za účtovné obdobie**končiace 31. decembra 2018***Osobitné overovania**

V súlade s audítorskými štandardmi platnými vo Francúzsku sme takisto uskutočnili osobitné overovania podľa zákonov a iných právnych predpisov.

Informácie obsiahnuté v správe o hospodárení a ostatných dokumentoch týkajúcich sa finančnej situácie Cofidisu a účtovnej závierky určených akcionárom

K správnosti údajov obsiahnutých v správe o hospodárení predloženej predstavenstvom a v ostatných dokumentoch určených akcionárom, ktoré sa týkajú finančnej situácie a účtovnej závierky Cofidisu, nemáme žiadne výhrady okrem jednej pripomienky uvedenej ďalej v texte; takisto nemáme žiadne výhrady k súladu týchto údajov s údajmi uvedenými v účtovnej závierke.

Naša jediná pripomienka k správnosti informácií o platobných termínoch podľa článku D.441-4 code de commerce (obchodný zákonník“) a ich súladu s účtovnou závierkou je táto:

Ako sa uvádza v správe o hospodárení, predmetné informácie nezahŕňajú bankové operácie a súvisiace operácie, keďže sa vaša spoločnosť domnievala, že nepatrí k spoločnostiam povinným tieto informácie zverejniť.

Správa o riadení a správe spoločnosti

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

Na základe zákona vám oznamujeme, že informácie o odmeňovaní štatutárnych zástupcov spoločnosti podľa ustanovení článku L.225-37-3 obchodného zákonníka nie sú v správe o riadení a správe spoločnosti obsiahnuté, a preto nemôžeme potvrdiť, že uvedená správa požadované informácie obsahuje, a nemôžeme ani potvrdiť pravdivosť a správnosť týchto informácií.

COFIDIS S.A.*Ročná účtovná závierka**za účtovné obdobie**končiace 31. decembra 2018***Ďalšie informácie, ktorých zverejnenie je podľa zákonov a iných právnych predpisov povinné****Vymenovanie audítorov**

Za audítorov spoločnosti COFIDIS S.A. nás vymenovalo riadne valné zhromaždenie Cofidisu: 29. mája 2012 bola za audítora vymenovaná audítorská spoločnosť PricewaterhouseCoopers Audit a 30. mája 2018 audítorská spoločnosť Mazars.

K 31. decembru 2018 PricewaterhouseCoopers Audit vykonával audit pre Cofidis už siedmy rok a Mazars ho vykonával prvý rok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti, resp. štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je povinný zostaviť ročnú účtovnú závierku, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz o situácii spoločnosti, v súlade s francúzskymi účtovnými štandardmi a postupmi, a vykonať interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky musí štatutárny orgán posúdiť, či je firma schopná zachovať podnik, prípadne musí v závierke uviesť potrebné informácie týkajúce sa zachovania podniku a uplatniť účtovný štandard vzťahujúci sa na zachovanie podniku, čo sa nevzťahuje na prípad, keď má dôjsť k likvidácii spoločnosti alebo zrušeniu jej činnosti.

Ročnú účtovnú závierku zostavilo predstavenstvo spoločnosti.

Zodpovednosť audítorov za audit účtovnej závierky

Cieľ a prístup k auditu

Našou úlohou je vypracovať správu z auditu účtovnej závierky. Naším cieľom je získať primerané uistenie, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivo alebo súhrnne ovplyvnia rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

Ako sa spresňuje v článku L.823-10-1 obchodného zákonníka, našou úlohou je overiť účtovnú závierku a nie poskytnúť uistenie o udržateľnosti a kvalite riadenia vašej spoločnosti.

V rámci auditu vykonaného v súlade s audítorskými štandardmi platnými vo Francúzsku uplatňujeme ako audítori odborný posudok počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom v účtovnej závierke.

COFIDIS S.A.

Ročná účtovná zvierka

za účtovné obdobie

končiace 31. decembra 2018

- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybnit' schopnosť spoločnosti pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej zavierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, osvedčiť účtovnú zvierku s výhradou alebo ju odmietnuť osvedčiť.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu účtovnej zavierky, ako aj to, či účtovná zvierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

COFIDIS S.A.

Ročná účtovná zvierka

za účtovné obdobie

končiace 31. decembra 2018

V Neuilly-sur-Seine a v Courbevoie 14. mája 2019

Audítori

PRICEWATERHOUSECOOPERS

AUDIT

NICOLAS WILFART

MAZARS

ANNE VEAUTE

VINCENT RAMBAUX

ZVEREJNITEL'NÁ SÚVAHA COFIDIS

AKTÍVA (v tis. eur)	31.12.2018	31.12.2017
HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH	30	32
ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE	0	0
POHLADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	1 126 689	1 186 968
<i>Splatné na požiadanie</i>	633 520	822 796
<i>Termínované</i>	493 169	364 172
TRANSAKcie S KLIENTMI (POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM)	8 094 067	7 405 807
DLHOPISY A INÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM	0	0
AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S PREMENLIVÝM VÝNOSOM	0	0
PODIELOVÉ ÚČASTI A INÉ CENNÉ PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE	0	0
PODIELY V PREPOJENÝCH SPOLOČNOSTIACH	571 778	566 058
DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	1 106	857
NEHMUTEĽNOSTI, STROJE, ZARIADENIA	104 541	108 556
LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA	113 746	101 602
OPERATÍVNY LÍZING	10 498	13 617
OSTATNÉ AKTÍVA	50 825	63 847
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY)	59 367	63 561
AKTÍVA SPOLU	10 132 647	9 510 905

ZVEREJNITEĽNÁ SÚVAHA COFIDIS

PASÍVA (v tis. eur)	31.12.2018	31.12.2017
ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM	7 711 826	7 383 505
<i>Splatné na požiadanie</i>	517	2 092
<i>Termínované</i>	7 711 309	7 381 413
TRANSAKCIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom)	6 802	6 291
ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV	50 000	50 000
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 000	50 000
<i>Dlhopisy</i>	0	0
OSTATNÉ PASÍVA	71 580	65 712
ČASOVÉ ROZLIŠENIE (NÁKLADY)	208 868	200 434
REZERVY	24 869	19 857
Povinné rezervy	0	0
Podriadené dlhy	200 032	100 014
Fond pre všeobecné bankové riziká (FVBR)	25 154	25 154
Vlastné imanie okrem FVBR	1 833 516	1 659 937
<i>Upísané základné imanie</i>	67 500	67 500
<i>Emisné ážio</i>	10 816	10 816
<i>Odmeny za zlúčenie</i>	434 503	434 503
<i>Rezervy</i>	381 140	381 140
<i>Nerozdelený zisk</i>	760 978	586 221
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	173 579	179 757
PASÍVA SPOLU	10 132 647	9 510 905

ZVEREJNITELNÁ PODSÚVAHA COFIDIS

<i>(v tis. eur)</i>	31.12.2018	31.12.2017
<u>POSKYTNUTÉ PRÍSLUBY</u>		
ÚVEROVÉ PRÍSLUBY	1 420 329	1 453 293
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	1 529	1 629
<u>PRIJATÉ PRÍSLUBY</u>		
ÚVEROVÉ PRÍSLUBY		
– úverových inštitúcií	0	1 000
– Klientov	9 007	8 649
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	215	215

ZVEREJNITELNÁ PODSÚVAHA COFIDIS

(v tis. eur)

	31.12.2018	31.12.2017
VÝNOSY Z ÚROKOV A PODOBNÉ VÝNOSY	886 897	870 687
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	2 410	1 507
<i>z transakcií s klientmi</i>	878 114	864 012
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	0	0
<i>ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	6 373	5 168
NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY	69 709	61 887
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	15 748	17 734
<i>z transakcií s klientmi</i>	35 304	24 369
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	1 695	1 267
<i>ostatné náklady na úroky a podobné náklady</i>	16 962	18 517
VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH OPERÁCIÍ	26 237	28 401
NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ OPERÁCIE	21 675	23 815
VÝNOSY Z OPERÁCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU	2 462	5 965
NÁKLADY NA OPERÁCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU	2 462	5 965
VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEV. VÝNOSOM	1 677	4 871
POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy)	220 217	198 120
POPLATKY A PROVÍZIE (náklady)	17 454	17 179
OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI	1 358	1 822
OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ	3 537	3 114
ČISTÝ OPERAČNÝ ZISK	1 024 011	997 906
VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	504 626	471 686
NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK	6 080	6 349
HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK	513 305	519 871
NÁKLADY NA RIZIKO	250 044	236 646
PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK	263 261	283 225
ZISK ALEBO STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU	-1 949	-15 865
HOSP. VÝSL. Z BEŽ. ČINNOSTI PRED ZDANENÍM	261 312	267 360
MIMORIADNY ZISK ALEBO STRATA	87 733	87 603
DAŇ ZO ZISKU	0	0
SUMY DO FVBR/ČERPANIE Z FVBR a povinné rezervy		
ČISTÝ ZISK	173 579	179 757

COFIDIS S.A.

FINANČNÉ VÝKAZY SPOLOČNOSTI

K 31. DECEMBRU 2018

OBSAH

I. Prezentácia spoločnosti a hlavné udalosti roka

II. Účtovné zásady

1. Pohľadávky voči klientom
2. Cenné papiere
3. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing
4. Neobežný majetok
5. Záväzky z cenných papierov
6. Záväzky voči zamestnancom
7. Rezervy
8. Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou
9. Poplatky a provízie
10. Transakcie s devízami
11. Transakcie s finančnými futures
12. Metóda účtovania nástrojov na zníženie rizík

III. Poznámky k súvahe

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

IV. Poznámky k podsúvahe

1. Úverové prísluhy klientom
2. Termínované finančné nástroje

V. Poznámky k výsledovke

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

VI. Iné informácie

1. Počet zamestnancov
2. Daň z príjmu právnických osôb
3. Odmeňovanie členov vedenia spoločnosti
4. Odmeny audítorm
5. Prehľad údajov o prepojených podnikoch a podielových úastiach
6. Úľava na dani z príjmu PO na účel odpory konkurencieschopnosti
7. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2018
8. Konsolidujúca spoločnosť

I. – Prezentácia spoločnosti a hlavné udalosti roka

Akciová spoločnosť Cofidis SA bola založená v roku 1982.

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

Cofidis SA vykonáva svoju činnosť vo Francúzsku a okrem toho pôsobí v zahraničí prostredníctvom niekoľkých dcérskych spoločností, ktoré má v Portugalsku, Španielsku, Maďarsku, Poľsku a Slovensku.

Cofidis SA je členom Európskeho hospodárskeho záujmového združenia (*European Economic Interest Grouping – EEIG*) „Synergie“ a vo vzťahu k nemu a svojim dcérskym spoločnostiam má neobmedzenú spoločnú a nerozdielnú zodpovednosť.

Od 23. marca 2009 je Cofidis Participations stopercentným vlastníkom spoločnosti Cofidis SA.

V priebehu roka 2012 vykonal daňový orgán kontrolu účtovníctva spoločnosti COFIDIS SA za roky 2009 a 2010, ktorej predmetom boli všetky transakcie, ktoré bolo možné preveriť.

Na základe uvedenej kontroly bol spoločnosti zaslaný návrh na opravu údajov zo 14. decembra 2012. V tom štádiu COFIDIS SA namietal proti všetkým dôvodom týkajúcim sa ozdravenia spoločnosti, ktoré mu navrhol daňový orgán. Cofidis sa so zreteľom na stanoviská svojich poradcov domnieva, že má dostatočné argumenty na to, aby bolo jeho stanovisko uznané za správne, a preto nevykázal rezervy najmä v súvislosti s dočasnými rozdielmi, ktoré spochybnil daňový orgán. COFIDIS SA obhajoval svoje stanovisko pred daňovým orgánom, a tiež pred „*Commission Nationale de Conciliation des Impôts*“ (Štátna komisia pre urovnávanie sporov v daňových veciach), a to dňa 9. januára 2015. Napriek priaznivému stanovisku uvedenej komisie daňový orgán na svojom stanovisku trvá. Daňový orgán 5. mája 2015 vydal daňový výmer a následne 12. mája 2015 bola vymieraná daň zaplatená. Dňa 20. júna 2015 bol proti daňovému výmeru podaný odpor, ktorý bol 23. decembra 2015 zamietnutý.

COFIDIS SA podal 1. februára 2016 na správny súd návrh na začatie súdneho konania. Dňa 11. mája 2017 *tribunal administratif de Montreuil* (Správny súd v Montreuil) vydal rozsudok v prospech COFIDIS SA.

Ministère de l'action et des comptes publics (francúzske ministerstvo zodpovedné za rozpočet a verejné účty) podalo 31. decembra 2017 opravný prostriedok na *Cour administrative d'appel de Versailles* (Odvolací správny súd vo Versailles). K 31. decembru 2018 ešte stále prebieha dokazovanie.

Udalosti po účtovnej závierke:

Nenastali žiadne udalosti.

II. – Účtovné zásady

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

V porovnaní s rokom N-1 nedošlo k žiadnej zmene, čo sa týka účtovných metód použitých na zostavenie účtov a prezentácie.

Všeobecné účtovné štandardy, ktoré je Cofidis S.A. povinný uplatňovať, boli uplatnené pri dodržaní pravidla v súlade s pravidlom obozretnosti:

- pokračovanie v činnosti (kontinuita podniku);
- nepretržité uplatňovanie rovnakých účtovných metód v každom roku;
- nezávislý prístup k vykazovaniu jednotlivých účtovných období.

Na účely posudzovania údajov zaznamenaných v účtovníctve sme zvolili metódu historických nákladov, pričom všetky súvahové položky sú v náležitých prípadoch uvedené bez odpisov, rezerv a oprávok.

1. – Pohľadávky voči klientom

Reštrukturalizované pohľadávky predstavujú pohľadávky, pre ktoré bol stanovený nový splátkový kalendár.

Pochybné pohľadávky zahŕňajú pohľadávky, ktoré predstavujú preukázateľné úverové riziko v týchto prípadoch:

- ak určitá neuhradená splátka vo výške minimálne 1 euro existuje dlhšie ako 90 dní,
- ak je situácia protistrany taká, že nezávisle od existencie akejkoľvek neuhradenej splátky možno prijať záver, že existuje preukázateľné riziko,
- ak sú vedené konania v spore medzi úverovou inštitúciou a jej protistranou.

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

Zaradenie jednej pohľadávky príslušnej zmluvnej protistrany do kategórie pochybných pohľadávok má za následok zaradenie do rovnakej kategórie všetkých jeho pohľadávok účinkom tzv. „nakazenia“.

Sumy nesplatených úverov zahŕňajú pochybné pohľadávky bez odpisov.

Pohľadávky, ktoré už nevykazujú charakteristiky odôvodňujúce ich preradenie do kategórie pochybných pohľadávok, sa opätovne zaraďujú medzi zdravé pohľadávky.

Cofidis S.A. znižuje hodnoty pohľadávok voči klientom, v prípade ktorých preukázateľne existuje riziko, že sú tieto pohľadávky nedobytné. Výška odpisov sa vypočítava metódou štatistického prognózovania, pri ktorej sa na základe tokov vymožených pohľadávok, resp. historických údajov zistených z rovnorodých portfólií pohľadávok, určia budúce očakávané toky týchto pohľadávok.

Zníženia hodnoty nesplatených pohľadávok sa vypočítavajú podľa miery tvorby rezervy, ktorá sa zvyšuje spolu so zvyšujúcim sa rizikom nedobytnosti pohľadávok (počet mesačných splátok vo väčšom či menšom omeškaní, osobitné dôvody...).

Použitá miera tvorby rezervy je založená na štatistickej metóde prognózovania hotovostných tokov, ktoré sa diskontujú pri každej ročnej účtovnej závierke. Miera tvorby rezerv sa diskontuje v súlade s ustanoveniami predpisu CRC 2002-03, zmenenom a doplnenom nariadením ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

Uvedená štatistická metóda vychádza z interného ratingového systému Cofidisu SA, ktorý je založený na segmentovaní nesplatených pohľadávok, ako aj na počte neuhradených mesačných splátok. Segmentovanie nesplatených pohľadávok spoločnosti Cofidis SA sa uskutočňuje podľa postavenia pohľadávky v manažérskom systéme Cofidisu SA.

Čiastky na základe diskontu/zrušenia diskontu prechádzajú do nákladov na riziko.

Cofidis SA účtovne zaznamenáva úroky z nesplatených pochybných pohľadávok podľa ustanovení zmluvy. Tieto úroky sú zahrnuté do základu slúžiaceho na určenie zníženia hodnoty/odpisov z dôvodu pravdepodobných preukázateľných strát.

Podľa nariadenia ANC 2014-07 sa na reštrukturalizované pohľadávky uplatňujú diskonty.

Reštrukturalizované pohľadávky sú pohľadávky voči takým protistranám, ktoré majú také finančné ťažkosti, že úverová inštitúcia je nútená zmeniť počiatočné parametre (doba trvania úveru, úroková miera), aby protistranám umožnila uhradiť splatné platby.

Diskont sa vypočíta na základe zdravých pohľadávok a predstavuje stratu príjmov, keďže sa pohľadávka diskontuje na novú hodnotu líšiacu sa od počiatočnej hodnoty úveru.

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

V súvahe sa zaznamenáva ako položka znižujúca hodnotu neuhradených pohľadávok.

2. – *Cenné papiere*

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

Inventarizačná hodnota podielovej účasti zodpovedá jej najnižšej historickej hodnote a úžitkovej hodnote v prípade spoločnosti, ktorá sa určí podľa pomerného podielu na vlastnom imaní, ktorý má spoločnosť v držbe, čistej účtovej hodnoty aktív upravenej korekciou a jej výnosovej hodnoty a výhľadov ziskovosti.

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

Cenné papiere, ktoré vlastní Cofidis SA, nie sú kótované.

3. – Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing

Cofidis Portugalsko a Cofidis Maďarsko vykonávajú tieto dve nové činnosti od roku 2016.

Podľa prílohy II k predpisu Bankovej komisie ICB č. 90-01 z 1. apríla 1990, v znení nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014, Cofidis S.A. vykazuje v súvahe na strane aktív svoj majetok, ktorý prenájma.

Pravidlá odpisovania: pokiaľ ide o odpisovanie tohto majetku v účtovných výkazoch Cofidis S.A., spoločnosť sa rozhodla pre finančnú amortizáciu počas trvania lízingovej zmluvy alebo zmluvy o nájme s možnosťou odkúpenia majetku.

4. – Neobežný majetok

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

- Nakúpené softvéry: 1 rok metódou rovnomerného odpisovania (lineárny odpis)
- Zariadenia: 3 až 10 rokov metódou zrýchleného odpisovania (degresívny odpis)
- Inventár: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania
- Nábytok a zariadenie: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania

5. – Záväzky z cenných papierov

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

Aktuálne nesplatené úrokové výnosy z týchto cenných papierov sa vo výkaze ziskov a strát účtujú na strane záväzkov.

Náklady na emisiu sa účtujú v celej výške v priebehu príslušného emisného obdobia. Emisné ážio sa rozloží na dobu životnosti prijatej pôžičky alebo úveru prostredníctvom účtu nákladov na rozdelenie.

Podriadené záväzky

Podriadené záväzky (dlhy) zahŕňajú finančné prostriedky pochádzajúce z vydania cenných papierov alebo podriadených prijatých pôžičiek alebo úverov na dobu určitú alebo na dobu neurčitú. V prípade likvidácie dlžníka môže dôjsť k splateniu až po uspokojení ostatných veriteľov.

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

6. – Závazky voči zamestnancom

Účtovná závierka zahŕňa celkový objem záväzkov Cofidisu SA týkajúcich sa dôchodkov. Na ich výpočet sa používa retrospektívna metóda.

Tieto náklady zaznamenané v hospodárskom výsledku v priebehu účtovného obdobia zahŕňajú:

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

Na určenie súčasnej hodnoty záväzkov súvisiacich so zamestnaneckými požitkami sa použila retrospektívna hodnota s projektovanou mzdou na konci zamestnania (tzv. metóda projektovaných jednotkových kreditov). Oceňovanie týchto záväzkov sa uskutočňuje každoročne a v rámci ich valorizácie sa pri ňom zohľadňuje počet odpracovaných rokov, priemerná dĺžka života obyvateľstva, fluktuácia zamestnancov podľa jednotlivých pracovných tried, ako aj ekonomické predpoklady, ako sú miera inflácie a diskontná sadzba.

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

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

Vychádzalo sa z týchto hypotéz: diskontná sadzba 1,5 %, miera zvýšenia 2,25 %, očakávaná dĺžka života: INSEE.

7. – Rezervy

Manažment spoločnosti uskutočnil odhad rezerv potrebných na to, aby si spoločnosť mohla splniť svoje súčasné povinnosti (právne alebo mimozmluvné) v súlade s francúzskymi účtovnými zásadami a ustanoveniami nariadenia ANC 2014-03 z 5. júna 2014. Posudzovanie sporov sa vykonáva na základe prijatých žiadostí tretích osôb, ktoré sa v náležitých prípadoch upravia podľa nákladov na činnosti na ochranu práv spoločnosti.

8. – Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou

Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou sa vykazujú na vo výkaze ziskov a strát *prorata temporis*, s výnimkou pokút za omeškanie súvisiacich s úvermi, ktoré sa hneď po ich získaní zaznamenávajú na strane výnosov.

9. – Poplatky a provízie

Poplatky a provízie spojené s poskytnutím alebo získaním finančnej výpomoci sa na základe nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014 rozložia na obdobie životnosti príslušnej finančnej výpomoci. Ich rozloženie je rovnomerné.

Ostatné poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v súlade so zmluvnými ustanoveniami a zaznamenávajú sa ku dňu uskutočnenia plnenia.

10. – Transakcie s devízami

Výsledky transakcií s devízami sa určili podľa nariadenia č. 89-01 Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (Výbor pre nebankové a finančné predpisy), zmeneného a doplneného nariadením ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

Pohľadávky, záväzky a podsúvahové záväzky v cudzej mene sa ocenili hodnotou platnou v čase transakcie s devízami, a to ku koncu účtovného obdobia. Skryté a konečné zisky a straty z transakcií s devízami sa vykázali vo výkaze ziskov a strát. Prijaté výnosy a uhradené náklady sa zaznamenávali v deň príslušnej transakcie.

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

11. – Transakcie s finančnými futures

Tieto transakcie sa vykazujú podľa nariadení Výboru pre nebankové a finančné predpisy č. 88-02 a č. 90-15 v znení neskorších predpisov a vykonávacím nariadením 94-04, zmeneným a doplneným nariadením ANC 2014-07 z 26. novembra 2014. Zahŕňajú transakcie s úrokovými nástrojmi slúžiace na zabezpečenie proti celkovému úrokovému riziku, ako aj transakcie s devízovými nástrojmi slúžiace na zabezpečenie proti celkovému kurzovému riziku.

Devízové nástroje boli vykázané v súvahe.

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

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

12. – Metóda vykazovania nástrojov na zmenšenie rizík:

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

III. – Poznámky k súvahe

1. – Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Tieto pohľadávky sa členia tak, ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Časový rozvrh do 31.12.2018

V tis. eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	633 520	633 520		
<i>Termínované účty</i>	493 169	113 169	89 000	291 000
Spolu	1 126 689	746 689	89 000	291 000

* z toho prepojené spoločnosti: 493 169 172 tis. eur

2. – Transakcie s klientmi

Táto položka je v súvahe Cofidisu SA členená takto (v tis. eur):

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2018	Zníženia hodnoty 31.12.2018	Čisté sumy 31.12.2018	Čisté sumy 31.12.2017
Zdravé pohľadávky (bez diskontu)*	7 624 811	46 888	7 577 923	6 961 009
Zaučtované pohľadávky	95 565		95 565	71 453
Pochybné pohľadávky	444 142	256 605	187 537	150 209
Oslabené pochybné pohľadávky	1 159 733	926 691	233 042	223 136
Spolu	9 324 251	1 230 184	8 094 067	7 405 807

*Reštrukturalizované zdravé pôžičky dosiahli výšku 180 036 tisíc eur (bez diskontu).

Zníženia hodnoty zdravých pôžičiek sa vykazujú v položke zaistenie nesplatených pôžičiek, ktoré nie sú pochybnými (v ktorých prípade sa mešká so splácaním menej ako 90 dní).

Hotovostné pôžičky vykázané v rámci jednotlivých pobočiek:

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2018	Zníženia hodnoty 31.12.2018	Čisté sumy 31.12.2018	Čisté sumy 31.12.2017
Zdravé pohľadávky				
Španielsko	1 268 961	14 886	1 147 592	1 147 592
Portugalsko	1 785 338	8 551	1 417 439	1 417 439
Maďarsko	203 511	2 621	162 951	162 951
Poľsko	28 503	0	19 832	19 832
Slovensko	31 118	147	20 347	20 347
Súvisiace priradené pohľadávky				
Španielsko	7 112		4 541	4 541
Portugalsko	48 977		31 941	31 941
Maďarsko	1 480		0	0
Poľsko	0		0	0
Slovensko	1 059		1 205	1 205
Pochybné pohľadávky				
Španielsko	272 239	224 170	48 069	31 746
Portugalsko	248 523	227 346	21 177	34 715
Maďarsko	29 533	20 308	9 225	4 770
Poľsko	833	584	249	177
Slovensko	3 167	2 918	249	387
Spolu	3 930 354	501 532	3 428 822	2 877 641

Pokiaľ ide o úvery jednotlivcom, pohľadávky voči klientom nie sú oprávnené na refinancovanie Bankou Francúzska (*Banque de France*).

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

K 31. decembru 2018 predstavoval celkový objem diskontov 29 894 tisíc eur.

Časový rozvrh do 31.12.2018 (bez súvisiacich priradených pohľadávok)

V tis. eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Hotovostné pôžičky (<i>cash credit</i>) (zdravé pôžičky)	7 626 291	679 223	1 363 359	4 470 604	1 113 105

Tabuľka zmien v zníženíach hodnoty (v tis. eur):

Hodnoty k 31. decembru 2017	1 234 984
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty /preklasifikovanie	-4 800
Hodnoty k 31. decembru 2018	1 230 184

3. – Podielové účasti a ostatné cenné papiere v dlhodobej držbe

K 31. decembru 2018 Cofidis S.A. už nemá v dohodobej držbe žiadne podielové účasti alebo iné cenné papiere.

4. – Podiely v prepojených podnikoch

Vývoj podielov v prepojených podnikoch (v tis. eur)

	01.01.2018	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2018
Hrubá hodnota	614 113	7 960	0	622 073
Zníženia hodnoty	-48 055	3 630	5 870	-50 295
Čistá hodnota	566 058	11 590	5 870	571 778

Tabuľka podielov v prepojených podnikoch (v tis. eur)

	Vlastné imanie (po započítaní straty/zisku)	Základné imanie	Pomerný podiel na zákl. imaní	Hrubá účtovná hod. 31.12.2018	Čistá účtovná hodnota 31.12.2018	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý prevádzkový zisk*	Vyplatené dividendy	Zisk/strata pobočky za rok 2018*
COFIDIS Taliansko	35 523	36 425	100,00	82 386	47 900	493 000	0	49 281	0	1 703
COFIDIS Belgicko	720 812	459 990	99,99	510 495	510 495	0	0	100 056	0	14 896
COFIDIS Česká rep.(**)	3 673	28 870	100,00	29 070	13 200	0	0	7 315	0	-3 642

* Tieto údaje sú prevzaté z účtovných závierok jednotlivých pobočiek.

** Údaje týkajúce sa Českej republiky boli prevedené na eurá na základe priemerného výmenného kurzu v roku 2018 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2018.

Uplatnená metóda oceňovania bola založená na údajoch vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2018, projektovaných údajoch (odhadoch) a trhových údajoch.

5. – Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing

(v tis. €)

	Hrubé sumy	Odpisy		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Čisté sumy
	31.12.2018	za účt. rok	celkovo	za účt. rok	celkovo	31.12.2018	31.12.2017
Portugalsko	192 308	13 481	89 761	-7 401	24 203	78 344	69 203
Maďarsko	57 013	11 938	20 860	121	1 551	34 602	32 399
Lízing	249 321	25 420	110 621	-7 280	25 754	112 946	101 602
Portugalsko	35 339	2 462	22 350	-1 686	2 259	10 730	13 617
Operatívny lízing	35 339	2 462	22 350	-1 686	2 259	10 730	13 617
Spolu	284 659	27 882	132 971	-8 966	28 013	123 676	115 219

6. – Dlhodobý nehmotný majetok (v tis. eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2017	22 755
• Nadobudnutia/Vyradenia/preklasifikovanie 2018	176
• Preklasifikovanie	
• Hrubá hodnota k 31.12.2018	22 931
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2017	21 898
• Odpisy	210
• Zrušenie odpisov	221
• Preklasifikovanie	-62
• Amortizácia/zníženie hodnoty* k 31.12.2018	21 825
• Čistá hodnota k 31.12.2017	857
• Čistá hodnota k 31.12.2018	1 106

6. – Nehnutelnosti, stroje, zariadenia (v tis. eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2017	146 089
• Nadobudnutia/vyradenia 2018	1 070
• Preklasifikovanie	0
• Hrubá hodnota k 31.12.2018	147 159
• Amortizácia k 31.12.2017	37 533
• Odpisy	5 796
• Zrušenie odpisov	773
• Preklasifikovanie	62
• Amortizácia k 31.12.2018	42 618
• Čistá hodnota k 31.12.2017	108 556
• Čistá hodnota k 31.12.2018	104 541

8. – Ostatné aktíva

v tis. eur	2018	2017
Preddavky dodávateľom	112	121
Zloženie záruk na lízing/prenájom	344	284
Bežné účty hospodárskych záujmových skupín	6 611	6 683
Stav: daň z príjmu právnických osôb*	11 015	6 680
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	7 400	12 300
Rôzni dlžníci	25 342	37 779
Spolu	50 825	63 847

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

9. – Prechodné položky na strane aktív

V tis. eur	2018	2017
Náklady budúcich období	20 041	13 420
Očakávané výnosy	17 464	21 453
Menové swapy*	13 426	24 521
Ostatné **	8 436	4 167
Spolu	59 367	63 561

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

** Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

10. – Záväzky voči úverovým inštitúciám

Členenie tejto položky je znázornené v nasledujúcej tabuľke:

V tis. eur	2018	2017
Netermínované účty	517	2 092
Termínované záväzky	7 705 139	7 376 650
Súvisiace záväzky	6 170	4 763
Spolu	7 711 826	7 383 505

Časový rozvrh do 31.12.2018 (bez zaúčtovaných záväzkov)

V tis. eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky voči úverovým inštitúciám					
<i>Bežné účty</i>	517	517			
<i>Záväzky s určenou dobou splatnosti</i>	7 705 139	2 310 170	1 521 851	3 468 118	405 000

11. – Záväzky z cenných papierov

V tis. Eur	2018	2017
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Zaúčtované záväzky	0	0
Dlhopisy	0	0
Súvisiace záväzky	0	0
Spolu	50 000	50 000

12. – Ostatné pasíva

<i>V tis. Eur</i>	2018	2017
Dodávateľia	8 195	13 512
Zamestnanci a súvisiace účty	21 268	21 615
Financovanie partnerov	3 960	4 316
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	0	1 300
Ostatní veritelia	38 157	24 969
Spolu	71 580	68 531

13. – Prechodné položky na strane pasív

<i>V tis. Eur</i>	2018	2017
Splatné náklady	81 165	80 254
Výnosy budúcich období	0	1 448
Menové swapy*	13 275	24 675
Ostatné**	114 428	94 057
Spolu	208 868	200 434

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

**Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

Splatné náklady sú tvorené predovšetkým všeobecnými prevádzkovými nákladmi.

14. – Rezervy

<i>V tisícoch eur</i>	2017	Prídely do rezerv	Zrušenie rezerv / Preklasifikovanie	2017
Daňové a právne riziká	3 049	0	0	3 049
Závazky voči zamestnancom	8 540	1 197	0	9 737
Rôzne náklady	8 268	5 295	-1 477	12 083
Spolu	19 857	6 489	-1 477	24 869

Položka Rôzne náklady zahŕňa rezervu na prípadné spory so zmluvnými partnermi, spory so zamestnancami a všeobecné bankové riziká týkajúce sa Cofidisu S.A.

15. – Podriadené záväzky

<i>V tisícoch eur</i>	2018	2017
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	200 000	100 000
Súvisiace záväzky	32	14
Spolu	200 032	100 014

Hlboko podriadený cenný papier (CP s pohľadávkou, s ktorou je spojený záväzok hlbkej podriadenosti) bol vydaný 31.03.2017.

16. – Vlastné imanie

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

Rozdelenie základného imania:

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

<i>V tisícoch eur</i>	2017	Rozdelenie výsledku (zisku) 2016	Rozdelenie dividend	Zvýšenie základného imania / Zmena metódy	2018
Kapitál	67 500				67 500
Ážia	445 319				445 319
Zákonný rezervný fond	6 750				6 750
Ostatné rezervy	374 390	5 000			379 390
Nerozdelený zisk	586 221	174 757			760 978
Vlastné imanie (bez zisku/straty)	1 480 180	179 757	0	0	1 659 937

CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2018: 1 659 937

IV. – Poznámky k podsúvahe

1. – Úverové prísľuby klientom

K 31.12.2018 predstavujú revolvingové úvery, ktoré sa spoločnosť neodvolateľne zaviazala poskytnúť klientom v prípade, keď o to požiadajú (v rámci otvorenia revolvingového účtu), sumu 1,42 miliardy euro.

2. – Termínované finančné nástroje

Ide o priame mimoburzové hedžingové (zabezpečovacie) transakcie a podmienené hedžingové transakcie realizované v rámci komplexného riadenia úrokového rizika.

Závazky týkajúce sa týchto transakcií sa účtujú ako podsúvahové položky v nominálnej hodnote vyčíslenej v zmluvách: táto suma vyjadruje objem nedokončených transakcií.

Náklady a výnosy spojené s termínovanými finančnými nástrojmi, ktorých účelom je zabezpečiť Cofidis SA proti riziku a súčasne zabezpečiť riadenie globálneho úrokového rizika Cofidisu, sa účtujú *prorata temporis* v rubrike „Úroky a podobné výnosy (náklady)“.

Táto položka zahŕňa:

SWAPY (COFIDIS dlžník – pevná sadzba a veriteľ – pohyblivá sadzba) vo výške 4 152 miliónov eur (k 31. decembru 2017 to bolo 3 617 miliónov eur).

Časový rozvrh do 31.12.2017

<i>V tisícoch eur</i>	I	Spolu podsúvahové položky	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Derivátové nástroje		4 152 000	423 000	1 345 000	2 364 000	20 000

Reálna hodnota derivátových nástrojov dosiahla výšku -11 145 tis. eur (k 31. decembru 2017 dosiahla výšku -9 375 tis. eur).

V. – Poznámky k výkazu ziskov a strát

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

Táto položka vo výške 886 897 tisíc eur vyjadruje celkový objem obchodov uskutočnených s tretími osobami v rámci obvyklej a bežnej odbornej činnosti spoločnosti.

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

V roku 2018 spoločnosť nevykázala žiaden príjem z dlhopisov a iných cenných papierov s pevným výnosom.

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

<i>V tisícoch eur</i>	2018	2017
Náklady na úroky a dlhopisy	0	0
Náklady na úroky a na obchodovateľné dlhopisy so strednou dobou splatnosti (do jedného roka)	0	0
Náklady na úroky a vkladové certifikáty	0	10
Náklady na úroky a podriadené cenné papiere	1 695	1 257
Spolu	1 695	1 267

4. – Poplatky a provízie

Položky nákladov zahŕňajú:

<i>V tisícoch eur</i>	2018	2017
Transakcie s úverovými inštitúciami	17 454	17 179
Spolu	17 454	17 179

Položky výnosov zahŕňajú:

<i>V tisícoch eur</i>	2018	2017
Transakcie s klientmi	174 486	165 513
Poskytnutie služieb	45 731	32 607
Spolu	220 217	198 120

5. – Všeobecné prevádzkové náklady

• Náklady na zamestnancov: (v tis. eur)

	2018	2017
Mzdy, platy, odmeny	111 877	102 506
Odvody na sociálne zabezpečenie	31 642	30 427
Podiely na zisku a účasť	5 712	7 064
Dane, poplatky a podobné platby odvádzané z odmien	9 063	8 654
Spolu	158 294	148 651

• Ostatné náklady: (v tis. eur)

	346 332	323 035
SPOLU	504 626	471 686

6. – Náklady na riziko (v tis. eur):

	2018	2017
Náklady na pohľadávky voči klientom	250 044	236 646
	-----	-----
Náklady na riziko	250 044	236 646

Prehľad nákladov na klientov

	2018	2017
Odpísané pohľadávky	332 844	337 903
Opätovné získanie odpísaných pohľadávok	-46 196	-47 067
Čistá suma: odpisy/zrušenie odpisov	-36 604	-54 190
	-----	-----
Náklady na riziko	250 044	236 646

7. – Zisk alebo strata z neobežných aktív:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Zníženie hodnoty cenných papierov prepojených podnikov (pozri pozn. III.4)	0	-15 051
Zisk alebo strata z nehnuteľností, zariadení a strojov	-1 949	-814
	-----	-----
Spolu	- 1 949	-15 865

8. – Povinné rezervy (v tis. eur):

Prehľad povinných rezerv

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Náklady na mimoriadne odpisy	0	0
Zrušenie mimoriadnych odpisov	0	0
	-----	-----
Spolu	0	0

9. – Informácie o segmentoch (v tis. eur):

	Francúzsko	Slovensko	Poľsko	Portugalsko	Španielsko	Maďarsko
Čistý výnos z bank. činnosti	552 828	2 150	2 053	175 234	255 831	35 613
Náklady na riziko	176 020	581	114	-1 439	70 405	4 364
Čistý zisk alebo strata	67 441	-3 125	-1 153	66 739	39 646	4 031

VI. – Ostatné informácie

1. – Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v r. 2018 :

Manažéri	618
Ostatní zamestnanci	3 035
Spolu	3 653

2. – Daň z príjmu právnických osôb

Suma dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi do poisťovní predstavuje 87 733 tisíc eur.

Od 1. januára 2010 je Cofidis SA členom skupiny vytvorenej na účely tzv. daňovej integrácie Cofidis Participations.

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

3. – Odmeňovanie členov vedenia

Táto informácia tu nie je uvedená, lebo by umožnila zistiť platové pomery istého člena vedenia spoločnosti.

Členom predstavenstva nebola vyplatená žiadna odmena za účasť na zasadnutiach.

4. – Odmeny audítorm

Informácie o odmenách audítorm sú obsiahnuté v prílohe konsolidovanej účtovnej závierky Cofidis Participations

5. – Prehľad údajov o prepojených podnikoch a podielových úastiach

v tisícoch eur

Položka	Suma
Pokladničné zostatky	549 505
Úvery a súvisiace pohľadávky	500 283
Rôzni dlžníci	8 951
Dlhopisy a súvisiace	7 707 665
Rôzni veritelia	35 161
Podriadené záväzky	200 032
Úrokové výnosy	7 786
Finančné náklady	31 401
Poplatky a provízie	165 131
Všeobecné prevádzkové náklady	94 771

6. – Úľava na dani z príjmu PO na účel podpory konkurencieschopnosti

Úľava na dani z príjmu právnických osôb na podporu konkurencieschopnosti a zamestnanosti) (*Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi – CICE*) mala celkovo za následok zvýšenie konkurencieschopnosti Cofidisu S.A. tým, že mu umožnila urýchliť určité investície, predovšetkým investície do vývoja nových technológií a získania pozície na nových trhoch, a to najmä na základe predchádzajúcich prieskumov zameraných na nové obchodné produkty.

CICE sa zaúčtovala ako čiastka znižujúca náklady na zamestnancov.

7. – Návrh na rozdelenie zisku za rok 2018

Valnému zhromaždeniu bude navrhnuté nasledujúce rozdelenie zisku:

Suma prevezená do ďalšieho obdobia k 31.12.2018	760 977 918,32 €
Zisk za rok 2018	173 578 887,19 €
	<hr/>
Rozdeliteľný zisk	934 556 805,51 €
Suma určená na dividendy	125 025 000,00 €
Suma určená na vytvorenie zákonného rezervného fondu	0,00 €
Suma určená na rôzne rezervy	6 000 000,00 €
Suma určená na prevod do ďalšieho obdobia	803 531 805,51 €

8. – Konsolidujúca spoločnosť

Konsolidácia Cofidisu SA k 31. decembru 2018 sa uskutočnila celkovým začlenením jej účtovníctva do účtovníctva skupín Cofidis Participations a CM11-CIC, ktorých sídla v uvedenom poradí sa nachádzajú na adresách: Parc de la Haute Borne, 61 avenue de Halley 59667 Villeneuve d'Ascq a rue de Wacken 67000 Strasbourg (Štrasburg).

