

**COFIDIS S.A.**

**Audítorská správa  
o overení ročnej účtovnej zavierky**

**(Účtovné obdobie končiace 31. decembra 2017)**

OSVEDČENÁ OVERENÁ  
KÓPIA

Ja, nižšie podpísaný notár,  
spoločník v spoločnosti  
PROUVOST & ASSOCIÉS  
– notárskej kancelárii  
v ROUBAIX, potvrdzujem  
pravosť vedľa pripojeného  
podpisu pána VINCENT(-a)  
LAURIN(-a)

*(Odtlačok okrúhlej  
pečiatky:)*  
Géry DELATTRE, notár,  
spoločník, v ROUBAIX

**PricewaterhouseCoopers Audit SA**  
63 rue de Villiers  
92200 Neuilly-sur-Seine  
France

**KPMG AUDIT FS I**  
TOUR EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

**Audítorská správa  
o overení ročnej účtovnej závierky**

**(Účtovné obdobie končiace 31. decembra 2017)**

**Adresované akcionárom**  
**COFIDIS S.A.**  
Parc de la Haute Borne  
61, Avenue Halley  
59650 VILLENEUVE D'ASCQ

Vážené dámy, vážení páni,

**Názor**

V rámci plnenia úloh, ktorým nás poverilo valné zhromaždenie Vašej spoločnosti, sme uskutočnili audit ročnej účtovnej závierky spoločnosti COFIDIS S.A. rok končiaci sa k 31. decembru 2017, ktorá sa nachádza v prílohe k tejto správe.

Potvrďujeme, že ročná účtovná závierka je z hľadiska francúzskych účtovných predpisov a štandardov vyhotovená predpísaným spôsobom, je pravdivá a poskytuje verný obraz výsledku hospodárenia spoločnosti za uplynulý rok, ako aj finančnej a majetkovej situácie spoločnosti ku koncu uvedeného roka, resp. účtovného obdobia.

Vyššie uvedený názor je zhodný s obsahom našej správy, ktorú sme predložili výboru pre audit Cofidis Participations (ďalej len „výbor pre audit“).

**Základ pre názor**

**Archív obchodných údajov**

Audit sme vykonali podľa audítorských štandardov platných vo Francúzsku. Domnievame sa, že údaje, ktoré sme zhromaždili, sú postačujúce a vhodné na to, aby sme na nich postavili naše stanovisko.

Zodpovednosť, ktorá nám prináleží podľa týchto štandardov, je uvedená v časti tejto správy nazvanej „Zodpovednosť audítorov za položky kontrolované v rámci auditu ročnej účtovnej závierky“ tejto správy.

**Nezávislosť**

Audit sme vykonali podľa pravidiel nezávislosti, ktoré sa na nás vzťahujú, za obdobie od 1. januára 2017 do dátumu vydania našej audítorskej správy, a predovšetkým sme neposkytli žiadne zakázané služby podľa článku 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014 alebo Etického kódexu audítorov.

### **Odôvodnenie posudku – kľúčové body auditu**

Podľa ustanovení článkov L.823-9 a R.823-7 *code de commerce* (francúzsky obchodný zákonník) o odôvodnení audítorského posudku vám dávame na vedomie nasledujúce kľúčové body auditu z hľadiska rizík významných nesprávností, ktoré boli podľa nášho odborného posúdenia najvýznamnejšie pre audit ročnej účtovnej závierky za dané účtovné obdobie, ako aj posúdenie týchto rizík.

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

#### **Kľúčový bod č. 1: Zníženia hodnoty v súvislosti s úverovým rizikom** **Identifikované riziko**

Keďže Cofidis S.A. vykonáva činnosť úverovej inštitúcie so zameraním na spotrebiteľské úvery, vykazuje zníženia hodnoty úverových pohľadávok voči klientom, pri ktorých je preukázané riziko, že sú nedobytné. Ako sa spresňuje v poznámke II.I v prílohe k ročnej účtovnej závierke, v tejto súvislosti sa zníženia hodnoty 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.

Dospeli sme k záveru, že posúdenie týchto znížení hodnoty, ktoré k 31. decembru 2017 predstavujú sumu 1 235 miliónov EUR, je vzhľadom na použitie uvedeného štatistického prognózovania kľúčovým bodom auditu ročnej účtovnej závierky. Relevantnosť posúdenia znížení hodnoty totiž závisí od uplatnenej metodológie, od jej súladu s účtovnými štandardmi platnými vo Francúzsku a od spoľahlivosti použitých historických údajov.

#### **Audítorské postupy uplatnené pri posudzovaní tohto rizika**

V rámci našej audítorskej práce sme mali posúdiť súlad použitých modelov s účtovnými štandardmi platnými vo Francúzsku a tiež spoľahlivosť údajov použitých na určenie znížení hodnoty pochybných pohľadávok existujúcich voči klientom.

Uskutočnili sme tieto kroky:

- oboznámili sme sa s postupmi internej kontroly týkajúcej sa procesu výpočtu znížení hodnoty týchto pohľadávok;
- otestovali sme účinnosť kontrol týchto procesov;
- na základe vzorky sme otestovali spoľahlivosť historických údajov použitých pri prognózovaní znížení hodnoty.

#### **Overenie správy o hospodárení a ostatných dokumentov adresovaných akcionárom**

V súlade s audítorskými štandardmi platnými vo Francúzsku sme tiež vykonali zákonom predpísané osobitné overovania.

#### **Informácie obsiahnuté v správe o hospodárení a ostatných dokumentoch adresovaných akcionárom, ktoré sa týkajú finančnej situácie Cofidisu a ročnej účtovnej závierky**

Pokiaľ ide o pravdivosť informácií v správe predstavenstva o hospodárení a v ostatných dokumentoch adresovaných akcionárom, ktoré sa týkajú finančnej situácie a ročnej účtovnej závierky Cofidisu, ako aj o ich zhodu s ročnou účtovnou závierkou, nemáme žiadne výhrady, resp. pripomienky.

### **Správa o riadení s správe spoločnosti**

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

V rámci našej povinnosti, ktorú nám ukladá zákon, Vám oznamujeme, že informácie o odmeňovaní štatutárnych zástupcov spoločnosti v zmysle ustanovení článku L.225-37-3 obchodného zákonníka nie sú v správe o riadení a správe spoločnosti uvedené, Z tohto dôvodu nemôžeme potvrdiť, že uvedená správa obsahuje požadované informácie a nemôžeme potvrdiť ani správnosť a pravdivosť týchto informácií.

### **Informácie vyplývajúce z iných povinností stanovených zákonmi alebo inými právnymi predpismi**

#### **Vymenovanie audítorov**

Za audítorov spoločnosti COFIDIS sme vymenovali na riadnom valnom zhromaždení 29. mája 2012 audítorskú spoločnosť PwC a na riadnom valnom zhromaždení 15. mája 1982 audítorskú spoločnosť KPMG.

K 31. decembru 2017 si spoločnosť PwC plnila svoje audítorské zákazky nepretržite už 6. rok a spoločnosť KPMG už 36. Rok.

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

Manažment má povinnosť zostaviť v súlade s francúzskymi účtovnými predpismi a zásadami ročnú účtovnú závierku, ktorá poskytne verný obraz situácie spoločnosti, a takisto vykonať internú kontrolu, ktorú bude považovať za potrebnú na zostavenie ročnej účtovnej závierky, ktorá nesmie obsahovať významné nesprávnosti bez ohľadu na to, či vznikli v dôsledku podvodov alebo chýb.

Pri zostavovaní ročnej účtovnej závierky je manažment spoločnosti povinný posúdiť, či je spoločnosť schopná udržať nepretržitosť svojej činnosti, v relevantnom prípade uviesť v závierke potrebné informácie týkajúce sa nepretržitosti činnosti a uplatniť účtovný štandard vzťahujúci sa na nepretržitosť činnosti, okrem prípadu, keď má dôjsť k likvidácii spoločnosti alebo zrušeniu jej činnosti.

Výboru pre audit prináleží sledovať proces finančného výkazníctva a monitorovať účinnosť systémov kontroly a riadenia rizík a v náležitom prípade aj interného auditu, pokiaľ ide o postupy vypracúvania a spracúvania účtovných údajov a finančných výkazov.

Ročnú účtovnú závierku zostavilo predstavenstvo.

### **Zodpovednosť audítorov za audit ročnej účtovnej závierky**

#### **Cieľ a prístup k auditu**

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

Ako sa spresňuje v článku L.823-10-1 obchodného zákonníka, našou úlohou je overiť účtovnú závierku a nie zaručiť životaschopnosť a kvalitu riadenia vašej spoločnosti.

V rámci auditu vykonávaného podľa audítorských štandardov uplatniteľných vo Francúzsku audítor uplatňuje svoj odborný úsudok počas celého trvania auditu. Okrem toho:

- identifikuje a posúdi riziko výskytu v ročnej účtovnej závierke významných nesprávností, či už vzniknutých z podvodov alebo chýb, ďalej určí a uplatní audítorské postupy zamerané na toto 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 podvodu je oveľa väčšie než riziko nezistenia významnej nesprávnosti vzniknutej v dôsledku chyby, lebo podvod môže zahŕňať tajný dohovor, sfalšovanie, úmyselné vynechanie údajov, nepravdivé vyhlásenia alebo obídenie vnútornej kontroly;
- oboznámi sa s vnútornou kontrolou relevantnou pre audit, aby vzhľadom na danú okolnosť určil vhodné audítorské 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 účtovnej závierke;
- 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 spochybniť schopnosť spoločnosti udržať nepretržitosť svojej činnosti. Toto posúdenie sa opiera o údaje zozbierané do dátumu vypracovania audítorskej správy, pričom však treba pripomenúť, že neskoršie okolnosti alebo udalosti by mohli spochybniť nepretržitosť činnosti. Ak audítor dospeje k záveru o existencii významnej neistoty, upozorní čitateľov svojej správy na informácie uvedené v ročnej účtovnej závierke, na ktoré sa táto neistota vzťahuje, alebo ak takéto informácie nie sú v závierke uvedené alebo nie sú relevantné, sformuluje osvedčenie závierky s výhradou alebo ju odmietne osvedčiť;
- posúdi prezentáciu celej ročnej účtovnej závierky a vyhodnotí, či ročná účtovná závierka obsahuje také informácie o transakciách a udalostiach, že poskytuje verný obraz o situácii spoločnosti.

#### *Správa určená výboru pre audit*

Správu odovzdáme výboru pre audit, ktorý predloží najmä rozsah audítorskej práce a zrealizovaný program auditu, ako aj závery vyplývajúce z našej audítorskej práce. Výboru pre audit oznámime aj prípadné nami zistené významné nedostatky internej kontroly zameranej na postupy vypracúvania alebo spracúvania účtovných informácií alebo finančných výkazov.

Medzi informáciami v správe určenej výboru pre audit sú obsiahnuté aj informácie o riziku významných nesprávností, o ktorých sa domnievame, že boli pre audit ročnej účtovnej závierky za dané účtovné obdobie najvýznamnejšie a ktoré z tohto dôvodu predstavujú kľúčové body auditu, ktoré nám prináleží opísať v tejto správe.

Výboru pre audit poskytneme aj vyhlásenie podľa článku 6 nariadenia (EÚ) č. 537/2014 potvrdzujúce našu nezávislosť v zmysle pravidiel uplatniteľných vo Francúzsku, stanovených najmä v článkoch L.822-10 až L.822-14 obchodného zákonníka a v Etickom kódexe audítorov. V prípade potreby prerokujeme s výborom pre audit ohrozenie našej nezávislosti a ochranné opatrenia prijaté na zmiernenie tohto ohrozenia.

Vyhotovené v Neuilly-sur-Seine a v Paris La Défense 15. mája 2018

Audítori

**PricewaterhouseCoopers Audit**

**KPMG Audit FS I**

**Alexandre Decrand**  
spoločník

**Ulrich Sarfati**  
spoločník

**ZVEREJNITEĽNÁ SÚVAHA COFIDIS**

<b>AKTÍVA (v tisícoch eur)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH</b>	<b>32</b>	<b>280</b>
<b>ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM</b>	<b>1 186 968</b>	<b>1 276 697</b>
<i>Splatné na požiadanie</i>	822 796	1 001 577
<i>Terminované</i>	364 172	275 120
<b>TRANSAKCIE S KLIENTMI (POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM)</b>	<b>7 405 807</b>	<b>6 870 650</b>
<b>DLHOPISY A INÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM</b>	<b>0</b>	<b>35 037</b>
<b>AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S PREMENLIVÝM VÝNOSOM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PODIELOVÉ ÚČASTI A INÉ CENNÉ PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PODIELY V SPRIAZNENÝCH SPOLOČNOSTIACH</b>	<b>566 058</b>	<b>572 676</b>
<b>DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK</b>	<b>857</b>	<b>710</b>
<b>DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK</b>	<b>108 556</b>	<b>113 047</b>
<b>LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA</b>	<b>101 602</b>	<b>82 354</b>
<b>OPERATÍVNY LÍZING</b>	<b>13 617</b>	<b>29 426</b>
<b>OSTATNÉ AKTÍVA</b>	<b>63 847</b>	<b>61 070</b>
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY)</b>	<b>63 561</b>	<b>78 163</b>
<b>AKTÍVA SPOLU</b>	<b>9 510 905</b>	<b>9 120 110</b>

**ZVEREJNITEĽNÁ SÚVAHA COFIDIS**

<b>PASÍVA</b> (v tisícoch eur)	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM</b>	<b>7 383 505</b>	<b>7 259 301</b>
<i>Splatné na požiadanie</i>	2 092	1 636
<i>Termínované</i>	7 381 413	7 257 665
<b>TRANSAKCIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom)</b>	<b>6 291</b>	<b>5 840</b>
<b>ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV</b>	<b>50 000</b>	<b>50 002</b>
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 000	50 000
<i>Dlhopisy</i>	0	0
<b>OSTATNÉ PASÍVA</b>	<b>65 712</b>	<b>68 531</b>
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENIE (NÁKLADY)</b>	<b>200 434</b>	<b>213 995</b>
<b>REZERVY</b>	<b>19 857</b>	<b>17 109</b>
<b>Povinné rezervy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podriadené dlhy</b>	<b>100 014</b>	<b>0</b>
<b>Fond pre všeobecné bankové riziká (FVBR)</b>	<b>25 154</b>	<b>25 154</b>
<b>Vlastné imanie okrem FVBR</b>	<b>1 659 937</b>	<b>1 480 180</b>
<i>Upísané základné imanie</i>	67 500	67 500
<i>Emisné ážio</i>	10 816	10 816
<i>Odmeny za zúčtenie</i>	434 503	434 503
<i>Rezervy</i>	381 140	369 766
<i>Nerozdelený zisk</i>	586 221	430 395
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	179 757	167 200
<b>PASÍVA SPOLU</b>	<b>9 510 905</b>	<b>9 120 110</b>

**PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY COFIDIS***(v tisícoch eur)*

	31.12.2017	31.12.2016
<b><u>POSKYTNUTÉ ÚVEROVÉ PRÍSEUBY</u></b>		
<b>ÚVEROVÉ PRÍSEUBY</b>	1 453 293	1 489 666
<b>PRÍSEUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY</b>	1 629	1 629
<b><u>PRIJATÉ PRÍSEUBY</u></b>		
<b>ÚVEROVÉ PRÍSEUBY</b>		
– úverových inštitúcií	1 000	1 000
– klientov	8 649	8 229
<b>PRÍSEUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY</b>	215	215



## ZVEREJNITEĽNÁ VÝSLEDOVKA COFIDIS

(v tisícoch eur)

	31.12.2017	31.12.2016
<b>VÝNOSY Z ÚROKOV A PODOBNÉ VÝNOSY</b>	<b>870 687</b>	<b>819 553</b>
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	1 507	728
<i>z transakcií s klientmi</i>	864 012	816 962
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	0	0
<i>ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	5 168	1 863
<b>NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY</b>	<b>61 887</b>	<b>68 319</b>
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	17 734	28305
<i>z transakcií s klientmi</i>	24 369	18 842
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	1 267	1 239
<i>ostatné náklady na úroky a podobné náklady</i>	18 517	19 933
<b>VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH OPERÁCIÍ</b>	<b>28 401</b>	<b>11 891</b>
<b>NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ OPERÁCIE</b>	<b>23 815</b>	<b>7 105</b>
<b>VÝNOSY Z OPERÁCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU</b>	<b>5 965</b>	<b>461</b>
<b>NÁKLADY NA OPERÁCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU</b>	<b>5 965</b>	<b>461</b>
<b>VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEV. VÝNOSOM</b>	<b>4 871</b>	<b>6 585</b>
POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy)	198 120	193 128
POPLATKY A PROVÍZIE (náklady)	17 179	17 864
OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI	1 822	3 150
OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ	3 114	2 320
<b>ČISTÝ OPERAČNÝ ZISK</b>	<b>997 906</b>	<b>938 699</b>
VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	471 686	471 560
NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK	6 349	5 708
<b>HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>	<b>519 871</b>	<b>461 431</b>
NÁKLADY NA RIZIKO	236 646	225 053
<b>PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>	<b>283 225</b>	<b>236 378</b>
ZISK ALEBO STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU	-15 865	-813
<b>HOSP. VÝSL. Z BEŽ. ČINNOSTI PRED ZDANENÍM</b>	<b>267 360</b>	<b>235 565</b>
MIMORIADNY ZISK ALEBO STRATA	87 603	69 739
DAŇ ZO ZISKU	0	-1 374
SUMY DO FVBR/ČERPANIA Z FVBR a povinné rezervy		
<b>ČISTÝ ZISK</b>	<b>179 757</b>	<b>167 200</b>

## COFIDIS S.A.

### ÚČTOVNÉ VÝKAZY SPOLOČNOSTI

K 31. DECEMBRU 2017

#### OBSAH

#### **I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka**

#### **II. Účtovné zásady a metódy**

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 bankovej činnosti
9. Poplatky a provízie
10. Menové transakcie
11. Transakcie s termínovanými finančnými nástrojmi
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 spriaznených spoločnostiach
5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – Operatívny lízing
6. Dlhodobý nehmotný majetok
7. Dlhodobý hmotný majetok
8. Ostatné aktíva
9. Časové rozlíšenie (aktíva)
10. Záväzky voči úverovým inštitúciám
11. Záväzky z cenných papierov
12. Ostatné pasíva
13. Časové rozlíšenie (pasíva)
14. Rezervy
15. Podriadené dlhy
16. Vlastné imanie

#### **IV. Podsúvahové poznámky**

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. Segmentové informácie

#### **VI. Iné informácie**

1. Počet zamestnancov
2. Daň z príjmu právnických osôb
3. Odmeňovanie členov vedenia spoločnosti
4. Odmeny audítorm
5. Prehľad údajov o spriaznených spoločnostiach a podielových úastiach
6. Úľava pri zdaňovaní príjmov PO na podporu konkurencieschopnosti
7. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2017
8. Konsolidujúca spoločnosť

## I. Profil 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 solidárnu zodpovednosť. Od 23. marca 2009 je Cofidis SA v 100 % vlastníctve spoločnosti Cofidis Participations.

V priebehu roka 2012 vykonal daňový orgán kontrolu účtovníctva spoločnosti COFIDIS SA za účtovné obdobia 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 vymeraná daň zaplatená. Dňa 20. júna 2015 bol proti daňovému výmeru podaný odpor, ktorý bol 23. decembra 2015 zamietnutý.

COFIDIS SA 1. februára 2016 podal 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).

Na základe rozhodnutí mimoriadnych valných zhromaždení spoločností Cofidis S.A. a Cofidis AS z 19. decembra 2017 sa tieto spoločnosti zlúčili:

- Cofidis AS – dcérska spoločnosť spoločnosti Cofidis S.A. – bola pohltená spoločnosťou Cofidis S.A. K zlúčeniu došlo s odloženou účinnosťou k 31. decembru 2017.

Súvahové položky začlenené do účtov Cofidis SA (v tisícoch eur):

	<b>Cofidis SA</b>
<b>Aktíva</b>	<b>31.12.2017</b>
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	<b>813</b>
Pohľadávky voči klientom	<b>3 354</b>
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevným výnosom	
Podiely v spriaznených spoločnostiach	<b>5 052</b>
Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia	
Operatívny lízing	
Majetok	<b>106</b>
Ostatné aktíva	
Časové rozlíšenie (príjmy)	
<b>Aktíva spolu</b>	<b>9 325</b>

	<b>31.12.2017</b>
<b>Pasíva</b>	
Záväzky voči úverovým inštitúciám	<b>8 794</b>
Transakcie s klientmi (záväzky voči klientom)	
Záväzky z cenných papierov	
Ostatné pasíva	<b>482</b>
Časové rozlíšenie (náklady) Rezervy	<b>49</b>
Vlastné imanie	
<b>Pasíva spolu</b>	<b>9 325</b>

Udalosti po účtovnej závierke:

Žiadne udalosti.

## II – Účtovné zásady a metódy

Účtovné závierky spoločnosti Cofidis SA boli zostavené v súlade s právnymi predpismi, najmä s 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*).

Pri zostavovaní účtovných závierok spoločnosti Cofidis SA nedošlo v porovnaní s účtovným rokom 2016 k žiadnej zmene účtovnej metódy alebo prezentácie .

Štandardy, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a ktorých uplatňovanie je v roku 2017 povinné, nemali podstatnejší vplyv na individuálne účtovné závierky Cofidis S.A., pričom Cofidis S.A. neuplatňuje štandardy prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy v prípadoch, keď ich uplatňovanie nie je povinné, ak sa nevedie inak.

Všeobecné účtovné zvyklosti uplatňované v spoločnosti Cofidis S.A. sú v súlade so zásadou opatrných postupov:

- nepretržitá činnosť spoločnosti;
- nepretržité uplatňovanie účtovných metód počas každého účtovného obdobia;
- 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 sú pohľadávky, pre ktoré bol stanovený nový splátkový kalendár.

Pochybné pohľadávky sú pohľadávky, ktoré predstavujú preukázateľné úverové riziko nastávajúce v prípade, ak:

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

Medzi pochybnými pohľadávkami spoločnosť Cofidis SA identifikuje pochybné znehodnotenú pohľadávky, čiže pohľadávky po splatnosti, ktoré sa považujú za pochybné, ak sú po splatnosti vyše 12 mesiacov.

Zaradenie pohľadávky v prípade príslušnej zmluvnej protistrany do kategórie pochybných pohľadávok má za následok zaradenie do rovnakej kategórie všetkých 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. vykazuje odpisy na účely zaistenia pohľadávok voči klientom, pri ktorých je preukázané riziko, že sú nedobytné. Zníženia hodnoty pohľadávok sa vypočítajú 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 rezerv, ktoré sa zvyšujú podľa toho, ako narastá stupeň závažnosti v kategórii nesplatených pohľadávok (počet mesačných splátok vo väčšom či menšom omeškaní, osobitné dôvody...).

Uplatnená miera tvorby rezerv 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 spoločnosti Cofidis 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 Cofidis 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 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 spriaznených spoločnostiach, iné cenné papiere v dlhodobej držbe, akcie/podiely investičných fondov, portfóliové cenné papiere, investičné cenné papiere a obchodné cenné papiere. Tieto CP sa zaúčtovávajú podľa ich nadobúdacej ceny a oceňujú sa v súlade s ustanoveniami nariadenia 90-01 *Comité de la Réglementation Bancaire et Financière* (Výbor bankovej a finančnej regulácie), zmeneného a doplneného nariadením ANC 2014-07 z 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 má Cofidis SA v držbe, nie sú kótované.

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

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

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 vo svojej súvahe na strane aktív majetok, ktorý vlastní a dáva do prenájomu.

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 prenájme s možnosťou odkúpenia majetku.

### **4. *Neobežný majetok***

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

- Nakúpené softvéry: 1 rok metódou rovnomerného odpisovania (lineárny odpis)
- Zariadenia a stroje: 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 dlhy**

Podriadené 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

V ročnej účtovnej závierke sa vykazuje celkový objem záväzkov spoločnosti Cofidis SA v oblasti dôchodkového zabezpečenia zamestnancov. Na ich výpočet sa používa retrospektívna metóda.

Náklady na tieto položky vykazované v priebehu účtovného obdobia zahŕňajú:

- ďalšie nároky nadobudnuté zamestnancami počas tohto účtovného obdobia,
- zmeny vyplývajúce z aktualizácie nárokov existujúcich na začiatku účtovného obdobia, ako postupne vznikajú v priebehu roka,
- vplyv prípadných zmien týkajúcich sa poistenia v dôchodkových režimoch v predchádzajúcich rokoch alebo v nových dôchodkových režimoch,
- odpisy poistno-matematických položiek.

Na určenie súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov sa používa retrospektívna hodnota s projektovanou mzdou na konci zamestnania (tzv. metóda projektovaných jednotkových kreditov). Oceňovanie týchto záväzkov sa uskutočňuje každý rok 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 v priebehu obdobia zodpovedajúceho priemernému obdobiu, počas ktorého zostanú zúčastnení zamestnanci v zamestnaní, s výnimkou ziskov alebo strát nepresahujúcich 10 % najvyššej hodnoty medzi hrubou sumou záväzkov a skutočnou hodnotou aktív na zabezpečenie splnenia záväzkov (zásada „koridor“ – interval okolo najlepšieho odhadu). Položky odpisované týmto spôsobom 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 1,2 %, miera zvýšenia 2 %, 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 bankovej činnosti

Výnosy a náklady bankovej činnosti sa vykazujú na vo výkaze ziskov a strát *prorata temporis*, s výnimkou pokút za omeškanie súvisiacich s úvermi, ktoré sa zaznamenávajú v čase ich nadobudnutia na strane výnosov.

## **9. Poplatky a provízie**

Poplatky a provízie spojené s poskytnutím alebo získaním finančných prostriedkov (výpomoci) sa na základe nariadenia ANC 2014-07 z 26. novembra 2014 rozložia na obdobie životnosti príslušných finančných prostriedkov. 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. Menové transakcie**

Výsledky menových transakcií sa určili podľa nariadenia č. 89-01 Výboru 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 menovej transakcie, a to ku koncu účtovného obdobia. Skryté a konečné zisky a straty z menových transakcií 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. Termínované operácie s finančnými nástrojmi**

Tieto operácie 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. Medzi tieto operácie patria úrokové operácie určené na zabezpečenie proti celkovému riziku úrokovej sadzby, ako aj operácie s devízovými nástrojmi, ktoré sú určené na zabezpečenie proti celkovému riziku úrokovej sadzby.

Menové nástroje boli vykázané v súvahe.

Náklady a výnosy sa zaznamenávajú vo výkaze ziskov a strát v čistej hodnote.

Vyrovnávacie doplatky súvisiace s vypovedaním operácií 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 termínovaných finančných nástrojov je opísaná v poznámke II-10.

### III. Poznámky k súvahe

#### 1. – Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Členenie týchto pohľadávok je nasledujúce:

#### Časový rámec do 31.12.2017

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	do 3 mesiacov (vrátane)	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	822 796	822 796		
<i>Termínované účty</i>	364 172	147 172	14 000	203 000
<b>Spolu</b>	<b>1 186 968</b>	<b>969 968</b>	14 000	<b>203 000</b>

\* z toho spriaznené spoločnosti: 364 172 tis. eur

#### 2. – Transakcie s klientmi

Táto položka sa v prípade spoločnosti Cofidis SA člení takto (v tis. eur):

<b>Hotovostné pôžičky</b>	Hrubé sumy 31.12.2017	Zníženie hodnoty/odpisy 31.12.2017	Čisté sumy 31.12.2017	Čisté sumy 31.12.2016
Zdravé pôžičky (bez diskontu)*	7 003 100	42 091	6 961 009	6 390 009
Súvisiace pohľadávky	71 453		71 453	61 737
Pochybné pôžičky	373 268	223 059	150 209	157 360
Oslabené pochybné pôžičky	1 192 970	969 834	223 136	261 544
<b>Spolu</b>	<b>8 640 791</b>	<b>1 234 984</b>	<b>7 405 807</b>	<b>6 870 650</b>

\*Reštrukturalizované zdravé pôžičky dosiahli výšku 189 027 tisíc eur (bez diskontu).

Zníženie hodnôt zdravých pôžičiek sa vykazuje v položke zaistenie nesplatených pôžičiek, pri ktorých sa neočakáva meškanie so splácaním väčšie ako 90 dní.

Hotovostné pôžičky vykázané v rámci jednotlivých pobočiek:

Hotovostné pôžičky	Hrubé sumy 31.12.2017	Zníženie hodnoty 31.12.2017	Čisté sumy 31.12.2017	Čisté sumy 31.12.2016
Zdravé pôžičky				
Španielsko	1 160 506	12 914	1 147 592	1 050 236
Portugalsko	1 421 861	4 422	1 417 439	1 134 055
Maďarsko	164 972	2 021	162 951	130 122
Poľsko	19 849	17	19 832	12 926
Slovensko	20 471	124	20 347	8 998
Súvisiace pohľadávky				
Španielsko	4 541		4 541	4 128
Portugalsko	31 941		31 941	21 018
Maďarsko	0		0	3 313
Poľsko	0		0	25
Slovensko	1 205		1 205	995
Pochybné pôžičky				
Španielsko	216 997	185 251	31 746	26 762
Portugalsko	291 980	257 265	34 715	30 724
Maďarsko	24 263	19 493	4 770	8 917
Poľsko	659	482	177	186
Slovensko	3 716	3 329	387	3 183
<b>Spolu</b>	<b>3 362 959</b>	<b>485 318</b>	<b>2 877 641</b>	<b>2 435 589</b>

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

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

K 31. decembru 2017 predstavuje celková suma diskontov 31 525 tisíc eur.

**Časový rámec k 31.12.2017 (bez súvisiacich pohľadávok)**

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Hotovostné pôžičky ( <i>cash credit</i> ) (zdravé pôžičky)	7 003 100	676 057	1 303 016	4 147 604	876 423

Tabuľka zmien v znížení hodnôt (v tisícoch eur):

Hodnoty k 31. decembru 2016	1 262 744
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty /preklasifikovanie	-27 760
Hodnoty k 31. decembru 2017	1 234 984

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

K 31. decembru 2017 už nemá spoločnosť v držbe žiadne podielové účasti alebo iné cenné papiere.

**4. – Podiely v spriaznených spoločnostiach**

Vývoj podielov v spriaznených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	01.01.2017	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2017
Hrubá hodnota	611 231	3 382	500	614 113
Zníženie hodnoty	-38 550	-10 000	500	-48 055
<b>Čistá hodnota</b>	<b>572 676</b>	<b>-6 618</b>	<b>0</b>	<b>566 058</b>

Tabuľka podielov v spriaznených spoločnostiach (v tisícoch eur)

	Vlastné imanie (po započítaní hosp. výsledku)	Základné imanie	Pomerný podiel na zákł. imaní	Hrubá účtovná hodnota k 31.12.2016	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý prevádzkový zisk*	Výplatené dividendy	Zisk/strata pobočky za účtovné obdobie*
COFIDIS Taliansko	31 386	31 425	100,00	77 326	39 272	364 000	0	42 167	0	1 454
COFIDIS Belgicko	705 916,6	459 990	99,99	510 495	510 495	0	0	101 540	0	9 904
COFIDIS Česká rep.(**)	602	25 946	100,00	26 111	16 111	0	0	6 690	0	-3 440

\* 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 2017 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2017.

Pri uplatňovaní metódy oceňovania sa vychádzalo z údajov vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2017, projektovaných údajoch (odhadoch), ako aj na trhových údajoch.

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

	Hrubé sumy	Odpisy		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Čisté sumy
		za účt. obdobie	celková suma	za účt. obdobie	celková suma	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Portugalsko	201 041	17 240	100 234	50	31 604	69 203	53 677
Maďarsko	47 482	6 553	13 654	539	1 430	32 399	28 677
Lízing	248 523	23 793	113 887	588	33 034	101 602	82 354
Portugalsko	46 298	5 965	28 736	-295	3 945	13 617	29 426
Operatívny lízing	46 298	5 965	28 736	-295	3 945	13 617	29 426
<b>Spolu</b>	<b>294 821</b>	<b>29 757</b>	<b>142 624</b>	<b>293</b>	<b>36 979</b>	<b>115 219</b>	<b>111 780</b>

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

• Hrubá hodnota k 31.12.2016	22 251
• Prírastky/úbytky 2017	504
• Preklasifikovanie	
• Hrubá hodnota k 31.12.2017	22 755
• Amortizácia/zníženie hodnoty k 31.12.2016	21 541
• Odpisy	506
• Zrušenie odpisov	149
• Preklasifikovanie	
• Amortizácia/zníženie hodnoty* k 31.12.2017	21 898
• Čistá hodnota k 31.12.2016	710
• Čistá hodnota k 31.12.2017	857

**7. – Nehmotný majetok (v tis. eur)**

• Hrubá hodnota k 31.12.2016	145 445
• Prírastky/úbytky 2017	644
• Preklasifikovanie	1
• Hrubá hodnota k 31.12.2017	146 089
• Amortizácia k 31.12.2016	32 398
• Odpisy	6 374
• Zrušenie odpisov	1 238
• Preklasifikovanie	
• Amortizácia k 31.12.2017	37 533
• Čistá hodnota k 31.12.2016	113 047
• Čistá hodnota k 31.12.2017	108 556

**8. – Ostatné aktíva**

V tisícoch eur	2017	2016
Preddavky dodávateľom	121	292
Zloženie záruk na lízing/prenájom	284	576
Bežné účty hospodárskych záujmových skupín	6 683	6 537
Stav: daň z príjmu právnických osôb*	6 680	4 791
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	12 300	20 700
Rôzni dlžníci	37 779	28 174
<b>Spolu</b>	<b>63 847</b>	<b>61 070</b>

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

## 9. – Časové rozlíšenie (aktíva)

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Náklady budúcich období	13 420	8 321
Očakávané výnosy	21 453	17 241
Menové swapy*	24 521	43 389
Ostatné položky**	4 167	9 212
<b>Spolu</b>	<b>63 561</b>	<b>78 163</b>

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

\*\* Položka Ostatné zodpovedá finančným tokom pred zaúčtovaním.

## 10. – Závázky voči úverovým inštitúciám

Členenie tejto položky je nasledujúce:

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Netermínované účty	2 092	1 636
Termínované záväzky	7 376 650	7 253 580
Súvisiace záväzky	4 763	4 085
<b>Spolu</b>	<b>7 383 505</b>	<b>7 259 301</b>

### Časový rámec k 31.12.2017 (bez súvisiacich záväzkov)

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	Do 3 mesiacov	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky voči úverovým inštitúciám					
<i>Bežné účty</i>	2 092	2 092			
<i>Záväzky s určenou dobou splatnosti</i>	7 376 650	2 400 789	966 965	3 815 896	193 000

## 11. – Závázky z cenných papierov

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Súvisiace záväzky	0	0
Dlhopisy	0	0
Súvisiace záväzky	0	0
<b>Spolu</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>



**Časový rámec k 31.12.2017 (bez súvisiacich záväzkov)**

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	So splatnosťou do 3 mesiacov	3 mes. – 1 rok	1 – 5 rokov	> 5 rokov
Závazky z cenných papierov					
<i>TCN</i>	50 000	50 000			

**12. – Ostatné pasíva**

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dodávatelia	13 512	9 819
Zamestnanci a súvisiac účty	21 615	18 405
Financovanie partnerov	4 316	4 210
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	1 300	300
Ostatní rôzni veritelia	24 969	35 797
<b>Spolu</b>	<b>65 712</b>	<b>68 531</b>

**13. – Časové rozlíšenie (pasíva)**

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Splatné náklady	80 254	89 440
Výnosy budúcich období	1 448	2 264
Menové swapy*	24 675	43 266
Ostatné**	94 057	79 025
<b>Spolu</b>	<b>200 434</b>	<b>213 995</b>

\*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>	2016	Prídely do rezerv	Zrušenie rezerv / Preklasifikovanie	2017
Daňové a právne riziká	3 049	0	0	3 049
Záväzky voči zamestnancom	7 354	1 186		8 540
Rôzne náklady	6 706	3 952	-2 390	8 268
<b>Spolu</b>	<b>17 109</b>	<b>5 138</b>	<b>-2 390</b>	<b>19 857</b>

Položka Rôzne náklady zahŕňa rezervu na spory so zmluvnými partnermi, spory so zamestnancami a všeobecné bankové riziká spoločnosti Cofidis S.A.

#### 15. – Podriadené dlhy

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	100 000	0
Súvisiace dlhy	14	0
<b>Spolu</b>	<b>100 014</b>	<b>0</b>

Hlboko podriadené CP boli splatené 31.03.2017.

## 16. – Vlastné imanie

Základné imanie spoločnosti COFIDIS je tvorené 3 750 000 akciami v celkovej hodnote 67,5 milióna eur, ktoré boli splatené v celom rozsahu.

Rozdelenie imania:

–	Cofidis Participations	99,99 %
–	Ostatní	0,01 %

<i>V tisícoch eur</i>	2016	Rozdelenie hospodárskeho výsledku 2016	Rozdelenie dividend	Zvýšenie základného imania / Zmena metódy	2017
Kapitál	67 500				67 500
Ážia	445 319				445 319
Zákonný rezervný fond	5 376	1 374			6 750
Ostatné rezervy	364 390	10 000			374 390
Nerozdelený zisk	430 395	155 826			586 221
<b>Vlastné imanie (bez zohľadnenia hosp. výsledku)</b>	<b>1 312 980</b>	<b>167 200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 480 180</b>

**CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2017: 1 480 180**

#### IV. – Podsúvahové poznámky

##### 1. Úverové prísl'uby klientom

K 31.12.2017 predstavujú revolvingové úvery, ktoré sa spoločnosť neodvolateľne zaviazala poskytnúť klientom v prípade, keď o to požiadajú (v rámci otvorenia revolvingového účtu), sumu 1,45 miliardy euro.

##### 2. Termínované finančné nástroje

Ide o priame mimoburzové hedžingové operácie a podmienené hedžingové operácie uzavreté s cieľom komplexného riadenia úrokového rizika.

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

Náklady a výnosy spojené s termínovanými finančnými nástrojmi, ktorých účelom je zabezpečenie sa spoločnosti Cofidis SA proti riziku, ako aj riadenie globálneho úrokového rizika spoločnosti, 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 3 617 miliónov eur (k 31. decembru 2016 to bolo 2 926 miliónov eur).

##### Časový rámec k 31.12.2017

<i>V tisícoch eur</i>	I	Podsúvahové položky spolu	Do 3 mesiacov (vrátane)	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Derivátové nástroje		3 617 000	420 000	1 369 000	1 828 000	

Reálna hodnota derivátových nástrojov dosiahla výšku -9 375 tis. eur (k 31. decembru 2016 dosiahla výšku -20 728 tis. eur).

## V. – Poznámky k výkazu ziskov a strát

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

Táto položka vo výške 870 687 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 2017 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>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
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	10	6
Náklady na úroky a podriadené cenné papiere	1 257	1 233
<b>Spolu</b>	<b>1 267</b>	<b>1 239</b>

### 4. – Poplatky a provízie

Položky nákladov zahŕňajú:

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Transakcie s úverovými inštitúciami	17 179	17 864
<b>Spolu</b>	<b>17 179</b>	<b>17 864</b>

Položky výnosov zahŕňajú:

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Transakcie s klientmi	165 513	166 814
Poskytnutie služieb	32 607	26 314
<b>Spolu</b>	<b>198 120</b>	<b>193 128</b>

**5. – Všeobecné prevádzkové náklady**

• Náklady na zamestnancov: (v tis. eur)

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Mzdy, platy, odmeny	102 506	95 402
Odvody na sociálne zabezpečenie	30 427	28 829
Podiely na zisku a účasť	7 064	4 986
Dane, poplatky a podobné platby odvádzané z odmien	8 654	7 794
<b>Spolu</b>	<b>148 651</b>	<b>137 011</b>

• Ostatné náklady: (v tisícoch eur)

	323 035	334 549
<b>SPOLU</b>	<b>471 686</b>	<b>471 560</b>

**6. – Náklady na riziko (v tis. eur):**

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Náklady na pohľadávky voči klientom	236 646	225 053
	-----	-----
<b>Náklady na riziko</b>	<b>236 646</b>	<b>225 053</b>

**Prehľad nákladov na klientov**

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Odpísané pohľadávky	337 903	400 037
Opätovné získanie odpísaných pohľadávok	-47 067	- 24 393
Čistá suma: odpisy/zrušenie odpisov	-54 190	-150 591
	-----	-----
<b>Náklady na riziko</b>	<b>236 646</b>	<b>225 053</b>

**7. – Zisk alebo strata z neobežných aktív:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zníženie hodnoty cenných papierov spriaznených spoločností (pozri pozn. III.4)	-15 051	475
Zisk alebo strata z dlhodobého hmotného majetku	-814	-338
	-----	-----
<b>Spolu</b>	<b>- 15 865</b>	<b>- 813</b>

**8. – Povinné rezervy (v tis. eur):**

Prehľad povinných rezerv		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Náklady na mimoriadne odpisy	0	0
Zrušenie mimoriadnych odpisov	0	-1 374
	-----	-----
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>-1 374</b>

**9. – Segmentové informácie (v tis. eur):**

	Francúzsko	Slovensko	Poľsko	Portugalsko	Španielsko	Maďarsko
Čistý výnos z bank. činnosti	547 274	1 214	1 413	166 853	234 232	46 919
Náklady na riziko	172 581	412	88	1 005	49 574	14 997
Čistý zisk alebo strata	55 096	-1 852	-551	66 764	55 097	5 203

## VI. – Iné informácie

### 1. – Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v r. 2017 :

Manažéri	561
Ostatní pracovníci	2 835
<b>Spolu</b>	<b>3 396</b>

### 2. – Daň z príjmu právnických osôb

Suma dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi do poisťovní predstavuje 87 603 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 spoločnosti

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 audítorom

<i>V tis. eur</i>	audítorská spoločnosť KPMG	audítorská spoločnosť PWC		
<hr/>				
V tis.€ (bez DPH)				
<hr/>				
<b>Audit:</b>				
- audit, osvedčenie a preskúmanie individuálnych účtovných závierok	421	138		
- vedľajšie úlohy	5	27		
<b>Medzisúčet</b>	<b>426</b>	<b>165</b>	<b>72 %</b>	<b>28 %</b>
<hr/>				
Ostatné služby:				
- v právnej, daňovej a sociálnej oblasti				
- informačné technológie				
- interný audit				
<b>Medzisúčet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>
<hr/>				
<b>Spolu</b>	<b>426</b>	<b>165</b>	<b>72 %</b>	<b>28 %</b>
<hr/>				

Číže celkovo 591 tis. €



## 5. – Prehľad údajov o spriaznených spoločnostiach a podielových úastiach

V tisícoch eur

Položka	Suma
Pokladničné zostatky	749 729
Súvisiace pôžičky a úvery	363 982
Rôzni dlžníci	19 973
Dlhopisy a súvisiace záväzky	7 396 362
Rôzni veritelia	20 743
Podriadené dlhy	100 014
Úrokové výnosy	7 474
Finančné náklady	35 001
Poplatky a provízie	158 817
Všeobecné prevádzkové náklady	88 616

## 6. – Úľava pri zdaňovaní príjmov na podporu konkurencieschopnosti

Úľava pri zdaňovaní príjmov právnických osôb na podporu konkurencieschopnosti a zamestnanosti) (*Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi – CICE*) celkovo viedla k zvýšeniu konkurencieschopnosti Cofidis S.A. tým, že mu umožnila urýchliť určité investície, predovšetkým investície do vývoja nových technológií a nových trhov, a to najmä na základe predchádzajúcich prieskumov zameraných na nové obchodných produkty.

CICE sa zaúčtovala ako čiastka znižujúca náklady na zamestnancov.

## 7. – Návrh na rozdelenie zisku za rok 2017

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa navrhne nasledujúce rozdelenie zisku:

Nerozdelený zisk k 31.12.2017	586 221 010,25 €
Zisk za dané účtovné obdobie	179 756 908,07 €
	<hr/>
ktorý vytvára rozdeliteľný zisk, z ktorého je určených	765 977 918,32 €
na dividendy	0,00 €
na rezervu povinnú zo zákona	0,00 €
na iné rezervy	0,00 €
na prenos do ďalšieho obdobia	765 977 918,32 €

## **8. – Konsolidujúca spoločnosť**

Konsolidácia spoločnosti Cofidis SA sa uskutočnila k 31. decembru 2017 celkovým začlenením jej účtovníctva do účtovníctva skupiny Cofidis Participations, pričom sídlom prvej z uvedených spoločností sa nachádza na adrese Parc de la Haute Borne, 61 avenue de Halley 59667 Villeneuve d'Ascq (Francúzsko), a sídlo z druhej uvedenej spoločnosti sa nachádza na adrese rue de Wacken 67000 Strasbourg (Štrasburg, Francúzsko)