

**COFIDIS S.A.**

**Správa o audite  
ročnej účtovnej závierky**

za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2019

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

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

**MAZARS**

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

## **Cofidis S.A.**

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

so sídlom: Parc de la Haute Borne – 61, Avenue Halley  
59866 Villeneuve d'Ascq (Francúzsko)

Identifikačné číslo v Obchodnom registri v Lille:  
R.C.S. Lille Métropole 325 307 106

### **Správa o audite ročnej účtovnej závierky**

za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2019

akcionárom Cofidisu S.A.

## **Názor audítora**

V rámci plnenia úloh, ktorými nás poverili vaše valné zhromaždenia, sme vykonali audit ročnej účtovnej zvierky a finančných výkazov spoločnosti COFIDIS S.A. za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2019, ktoré sa nachádzajú v prílohe k tejto správe. Ročnú účtovnú zvierku a finančné výkazy zostavilo predstavenstvo dňa 18. marca 2020 na základe údajov, ktoré boli dostupné k tomuto dátumu vzhľadom na stále sa meniace okolnosti v súvislosti s kritickou zdravotníckou situáciou spojenou s vírusom Covid-19.

Potvrdzujeme, že ročná účtovná zvierka bola zostavená podľa francúzskych účtovných predpisov a štandardov, že poskytuje pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia spoločnosti za uplynulý rok, ako aj o finančnej a majetkovej situácii spoločnosti ku koncu daného účtovného obdobia.

## **Základ pre názor**

### ***Rámec pre uskutočnenie auditu***

Audit sme vykonali podľa francúzskych audítorských štandardov. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

### ***Nezávislosť***

Audit sme vykonali podľa pravidiel nezávislosti, ktoré sa na nás vzťahujú, za obdobie od 1. januára 2019 do dňa vydania našej audítorskej správy. Neposkytli žiadne služby, ktoré nie sú dovolené podľa článku 5 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a Etického kódexu audítora.

## **Odôvodnenie audítorského 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 oznamujeme kľúčové body auditu, teda riziká výskytu významných nesprávností, ktoré sme na základe nášho odborného posúdenia považovali za najpodstatnejšie pre audit danej ročnej účtovnej zvierky za príslušné účtovné obdobie a pri audite sme sa na ne zamerali. Táto správa obsahuje výsledky nami uskutočneného posúdenia týchto rizík.

Predložený posudok bol vypracovaný v rámci auditu ročnej účtovnej zvierky ako celku, ktorá bola zostavená za už spomenutých podmienok, a tiež na základe nášho vyššie uvedeného názoru audítora. Nevyjadrujeme stanovisko osobitne k jednotlivým údajom, ktoré sú uvedené v ročnej účtovnej zvierke.

**COFIDIS S.A.**

Ročná účtovná zvierka

za účtovné obdobie

končiace 31. decembra 2019

Kľúčový bod: odpisy spojené s úverovým rizikom

<b>Zistené riziko</b>	<b>Výsledok posúdenia</b>
<p>Cofidis S.A. ako úverová inštitúcia, ktorá sa zameriava na spotrebiteľské úvery, vykonáva odpisy pohľadávok voči klientom, v prípade ktorých hrozí riziko, že budú nedobytné. Ako sa podrobne uvádza v poznámke II.-1 prílohy k ročnej účtovej zavierke, tieto odpisy sa vypočítavajú metódou štatistického modelovania, pri ktorej sa podľa tokov inkás pohľadávok a tokov strát, ako aj podľa historických údajov o rovnorodých úverových portfóliách, určia budúce očakávané toky pohľadávok.</p> <p>Dospeli sme k záveru, že zistenie a posúdenie úverového rizika musí byť kľúčovým bodom auditu, lebo úvery poskytnuté klientom sú významnou položkou v súvahe a s nimi súvisiace odpisy predstavujú položku, ktorá je dôležitá pre zostavenie účtovnej zvierky a vyžaduje si posúdenie vedením spoločnosti.</p> <p>Ďalej sme dospeli k záveru, že kľúčovým bodom auditu účtovnej zvierky za rok 2019 je aj posúdenie primeranosti krytia úverových rizík odpismi a ceny súvisiaceho rizika.</p> <p><i>Rezerva na odpisy nesplatených úverov predstavuje 1 331 miliónov € na hrubú sumu 10 315 miliónov € nesplatených úverov k 31. decembru 2019. Cena rizika za rok 2019 predstavuje sumu 260 miliónov € (oproti 250 miliónom € za rok 2018).</i></p> <p><i>Podrobnejšie údaje o použitých účtovných postupoch a vystaveniu sa príslušným rizikám pozri v prílohe v poznámkach II-1, III-2 a V-6.</i></p>	<p>Našou úlohou bolo posúdiť, či sú použité modely účtovníctva v súlade s platnými francúzskymi účtovnými štandardmi a či sú údaje, z ktorých sa vychádzalo pri určovaní súm odpisov pohľadávok voči klientom, správne a spoľahlivé. S pomocou našich odborníkov (na poistno-matematickú oblasť) a iných špecialistov sme vykonali tieto kroky:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• posúdili sme proces klasifikácie nesplatených úverov, ako aj stanovenia a uplatnenia modelov odpisovania zo strany vedenia spoločnosti;</li> <li>• skontrolovali opravné položky k číslam vypočítaným pomocou týchto modelov;</li> <li>• výberovým zisťovaním sme otestovali klasifikáciu nesplatených úverov;</li> <li>• analyzovali sme konzistentnosť odpisových sadzieb určených na základe modelov a výberovým zisťovaním sme overili aritmetickú správnosť výpočtov uskutočnených na určenie výšky odpisov;</li> <li>• skontrolovali sme počítačové systémy používané Skupinou ako celok, vykonali sme audit kontrol IT, rozhraní a zabudovaných automatizovaných kontrol v aplikáciách pre odpisy pohľadávok;</li> <li>• vykonali sme audit finančných informácií o odpisoch pohľadávok voči klientom, ktoré sú obsiahnuté v poznámkach pripojených k ročnej účtovnej zavierke.</li> </ul>

**Osobitné overenia**

V súlade s platnými francúzskymi audítorskými štandardmi sme uskutočnili aj osobitné overenia podľa zákonných a iných právnych predpisov.

**Informácie pre akcionárov, ktoré sú uvedené v správe o hospodárení a ostatných dokumentoch týkajúcich sa finančnej situácie spoločnosti a ročnej účtovnej zvierky**

**COFIDIS S.A.***Ročná účtovná závierka**za účtovné obdobie**končiace 31. decembra 2019*

K informáciám pre akcionárov, ktoré sú obsiahnuté v správe o hospodárení prijatej predstavenstvom 18. marca 2020, ďalších dokumentoch poskytujúcich prehľad o finančnej situácii a ročnej účtovnej závierke nemáme z hľadiska ich pravdivosti a zhody s ročnou účtovnou závierkou žiadne výhrady okrem jednej, ktorú uvádzame ďalej v texte.

Pokiaľ ide o pravdivosť a súlad informácií týkajúcich sa platobných termínov, ako ich špecifikuje článok D.441-4 francúzskeho obchodného zákonníka, máme túto výhradu. Ako sa uvádza v správe o hospodárení, tieto informácie nezahŕňajú bankové a súvisiace operácie, lebo vaša spoločnosť sa domnieva, že nepatria do rozsahu informácií, ktoré treba uviesť.

V súlade so zákonom vás preto upozorňujeme, že ste v správe o hospodárení neuviedli informácie o platobných termínoch záväzkov z obchodného styku podľa článku D.441-4 francúzskeho obchodného zákonníka. Z tohto dôvodu nemôžeme potvrdiť ich pravdivosť a súlad s údajmi v ročnej účtovnej závierke.

Pokiaľ ide o udalosti, ku ktorým došlo, ako aj o údaje zistené až po dni zostavenia závierky, ktoré súvisia s krízou vyvolanou nákazou vírusom Covid-19, vedenie spoločnosti nám dalo na vedomie, že budú oznámené valnému zhromaždeniu, ktoré sa zvolá, aby schválilo ročnú účtovnú závierku.

***Správa a riadení a správe podniku***

Potvrdzujeme, že správa dozornej rady o riadení a správe podniku obsahuje informácie požadované článkom L.225-37-4 francúzskeho obchodného zákonníka.

**Informácie, na ktoré sa vzťahuje oznamovacia povinnosť podľa zákonov a iných právnych predpisov*****Vymenovanie audítorov***

Za audítorov spoločnosti COFIDIS S.A. vymenovalo riadne valné zhromaždenie z 29. mája 2012 PricewaterhouseCoopers Audit a z 30. mája 2018 Mazars.

K 31. decembru 2019 bol PricewaterhouseCoopers Audit audítorom už deviaty rok po sebe a Mazars druhý rok po sebe.

### ***Iné informácie***

Podľa zákona vás upozorňuje na to, že vaša spoločnosť nám nezaslala sociálnu správu spoločnosti požadovanú článkami L. 2323-20 až L. 2323-25 francúzskeho zákonníka práce ešte pred zasadaním výročného riadneho valného zhromaždenia.

### **Zodpovednosť vedenia spoločnosti resp. štatutárov za ročnú účtovnú závierku**

Vedenie spoločnosti je povinné zabezpečiť v súlade s francúzskymi účtovnými štandardmi a postupmi zostavenie ročnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz o situácii spoločnosti. Takisto je povinné vykonať vnútorné kontroly, ktoré bude považovať za potrebné na zostavenie ročnej účtovnej závierky. Táto závierka nesmie obsahovať žiadne významné nesprávnosti, ktoré by boli dôsledkom podvodu alebo chýb.

Pri zostavovaní účtovnej závierky prináleží vedeniu spoločnosti posúdiť, či je spoločnosť schopná pokračovať v svojej činnosti a v prípade, že je to potrebné, uviesť v účtovnej závierke príslušné informácie týkajúce sa nepretržitosti činnosti spoločnosti, a tiež uplatniť východiská účtovníctva pri nepretržitej činnosti, čo sa však neuplatní pri rozhodnutí o likvidácii spoločnosti alebo o zrušení jej činnosti.

Ročnú účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti.

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

#### *Cieľ a audítorská stratégia*

Našou úlohou je vypracovať audítorskú správu o overení ročnej účtovnej závierky. Naším cieľom je získať primeranú istotu, že ročná účtovná závierka ako celok neobsahuje žiadne podstatné nezrovnalosti. Primeraná istota znamená vysokú mieru istoty, ktorá však nezaručuje, že auditom, hoci bol uskutočnený podľa audítorských štandardov, sa zistia všetky podstatné nezrovnalosti. Nezrovnalosti môžu byť dôsledkom podvodu alebo chýb a považujú sa za podstatné vtedy, keď možno racionálne očakávať, že osve alebo spolu môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia, ktoré používatelia závierok uskutočnia na ich základe.

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

Audítor pri audite uplatňuje svoj odborný úsudok počas celej doby jeho trvania v súlade s platnými francúzskymi audítorskými štandardmi. Okrem toho:



**COFIDIS S.A.***Ročná účtovná zvierka**za účtovné obdobie**končiace 31. decembra 2019*

- identifikuje a posúdi riziko, či ročná účtovná zvierka obsahuje významné nesprávnosti či nezrovnalosti, a to bez ohľadu na to, či sú dôsledkom podvodu alebo vyplynuli z chýb, vo vzťahu k týmto rizikám určí a uplatní príslušné audítorské postupy a zozbiera údaje v rozsahu, ktorý bude postačujúci a primeraný na vytvorenie si audítorského názoru. Riziko nezistenia podstatnej nesprávnosti vyplývajúcej z podvodu je väčšie než riziko podstatnej nesprávnosti vyplývajúcej z chyby, lebo podvod môže zahŕňať nekalú prax, falšovanie, úmyselné vynechanie údajov, nepravdivé vyhlásenia alebo obídanie vnútornej kontroly;
- oboznámi sa s výsledkami vnútornej kontroly relevantnej pre audit, aby určil audítorské postupy, ktoré je za daných okolností vhodné uplatniť, a nie aby vyjadril svoj názor na efektívnosť vnútornej kontroly;
- posúdi vhodnosť zvolených účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov zo strany vedenia, ako aj s tým súvisiace informácie uvedené v ročnej účtovnej zavierke;
- posúdi, či vedenie uplatnilo vhodné východiská účtovníctva vzhľadom na nepretržitú činnosť podniku a na základe zozbieraných údajov posúdi aj existenciu, resp. neexistenciu významnej neistoty, pokiaľ ide o udalosti či okolnosti, ktoré by mohli narušiť schopnosť spoločnosti pokračovať v podnikateľskej činnosti. Toto posúdenie musí byť založené na informáciách zozbieraných do dátumu jeho audítorskej správy, pričom však treba pripomenúť, že neskoršie okolnosti alebo udalosti by mohli narušiť nepretržitosť činnosti. Ak audítor dospeje k záveru o existencii významnej neistoty, upozorní čitateľov svojej správy na informácie v ročnej účtovnej zavierke týkajúce sa tejto neistoty alebo, ak takéto informácie v zavierke nie sú uvedené, alebo nie sú relevantné, osvedčí zvierku s výhradou alebo ju odmietne osvedčiť;
- posúdi, či bola predložená kompletná účtovná zvierka vrátane všetkých finančných výkazov a či tieto zahŕňajú také podkladové operácie a udalosti, že poskytujú verný obraz o situácii spoločnosti.

**COFIDIS S.A.**

Ročná účtovná zvierka

za účtovné obdobie

končiace 31. decembra 2019

Audítori

	07.05.2020
<b>PRICEWATERHOUSECOOPERS</b> ( <i>podpis</i> )	7 17:59:49
<b>AUDIT</b>	+02'00'

NICOLAS WILFART

	Digitálny podpis
<b>MAZARS</b>	( <i>podpis</i> ) Anne VEAUTE
	Dátum: 07.05.2020
	18:16:20 +02'00'

ANNE VEAUTET

	Digitálny podpis
	( <i>podpis</i> ) Vincent RAMBAUX
	Dátum: 07.05.2020
	18:05:30 +02'00'

VINCENT RAMBAUX

## ZVEREJNITEL'NÁ SÚVAHA COFIDISU

<b>AKTÍVA</b> (v tisícoch eur)	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>HOTOVOŠŤ, VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH</b>	47	30
<b>ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A PODOBNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	0	0
<b>POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM</b>	1 752 571	1 126 689
<i>Splatné na požiadanie</i>	1 089 566	633 520
<i>Termínované</i>	663 005	493 169
<b>TRANSAKCIE S KLIENTMI (POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM)</b>	8 984 405	8 094 067
<b>DLHOPISY A INÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM</b>	0	0
<b>AKCIE A INÉ CENNÉ PAPIERE S PREMENLIVÝM VÝNOSOM</b>	0	0
<b>PODIELOVÉ ÚČASTI A INÉ CENNÉ PAPIERE V DLHODOBEJ DRŽBE</b>	0	0
<b>PODIELY V PREPOJENÝCH SPOLOČNOSTIACH</b>	593 405	571 778
<b>DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK</b>	1 326	1 106
<b>NEHMUTEĽNOSTI, STROJE, ZARIADENIA</b>	99 642	104 541
<b>LÍZING A PRENÁJOM S MOŽNOSŤOU ODKÚPENIA</b>	110 981	113 746
<b>OPERATÍVNY LÍZING</b>	4 784	10 498
<b>OSTATNÉ AKTÍVA</b>	46 382	50 825
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENIE (PRÍJMY)</b>	42 447	59 367
<b>AKTÍVA SPOLU</b>	<b>11 635 965</b>	<b>10 132 647</b>

## ZVEREJNITEL'NÁ SÚVAHA COFIDISU

<b>PASÍVA</b> (v tisícoch eur)	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM</b>	<b>9 110 006</b>	<b>7 711 826</b>
<i>Splatné na požiadanie</i>	331	517
<i>Termínované</i>	9 109 675	7 711 309
<b>TRANSAKCIE S KLIENTMI (záväzky voči klientom)</b>	<b>12 679</b>	<b>6 802</b>
<b>ZÁVÄZKY Z CENNÝCH PAPIEROV</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>
<i>Obchodovateľné dlhové cenné papiere</i>	50 000	50 000
<i>Dlhopisy</i>	0	0
<b>OSTATNÉ PASÍVA</b>	<b>87 570</b>	<b>71 580</b>
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENIE (NÁKLADY)</b>	<b>201 823</b>	<b>208 868</b>
<b>REZERVY</b>	<b>32 311</b>	<b>24 869</b>
<b>Povinné rezervy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podriadené dlhy</b>	<b>200 199</b>	<b>200 032</b>
<b>Fond pre všeobecné bankové riziká (FVBR)</b>	<b>25 154</b>	<b>25 154</b>
<b>Vlastné imanie okrem FVBR</b>	<b>1 916 223</b>	<b>1 833 516</b>
<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>	382 140	386 140
<i>Nerozdelený zisk</i>	803 532	760 978
<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	207 732	173 579
<b>PASÍVA SPOLU</b>	<b>11 635 965</b>	<b>10 132 647</b>

# ZVEREJNITEL'NÁ SÚVAHA COFIDISU

(v tisícoch eur)

	31.12.2019	31.12.2018
<b>VÝNOSY Z ÚROKOV A PODOBNÉ VÝNOSY</b>	<b>936 601</b>	<b>886 897</b>
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	2 978	2 410
<i>z transakcií s klientmi</i>	926 683	878 114
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	0	0
<i>ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	6 940	6 373
<b>NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY</b>	<b>77 737</b>	<b>69 709</b>
<i>z transakcií s úverovými inštitúciami</i>	16 112	15 748
<i>z transakcií s klientmi</i>	41 038	35 304
<i>z dlhopisov a ostatných CP s pevným výnosom</i>	3 457	1 695
<i>ostatné náklady na úroky a podobné náklady</i>	17 130	16 962
<b>VÝNOSY Z LÍZINGOVÝCH OPERÁCIÍ</b>	<b>29 128</b>	<b>26 237</b>
<b>NÁKLADY NA LÍZINGOVÉ OPERÁCIE</b>	<b>26 695</b>	<b>21 675</b>
<b>VÝNOSY Z OPERÁCIÍ OPERATÍVNEHO LÍZINGU</b>	<b>1 091</b>	<b>2 462</b>
<b>NÁKLADY NA OPERÁCIE OPERATÍVNEHO LÍZINGU</b>	<b>1 091</b>	<b>2 462</b>
<b>VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV S PEV. VÝNOSOM</b>	<b>754</b>	<b>1 677</b>
<b>POPLATKY A PROVÍZIE (výnosy)</b>	<b>235 337</b>	<b>220 217</b>
<b>POPLATKY A PROVÍZIE (náklady)</b>	<b>22 461</b>	<b>17 454</b>
<b>OSTATNÉ VÝNOSY Z BANKOVEJ ČINNOSTI</b>	<b>3 816</b>	<b>1 385</b>
<b>OSTATNÉ NÁKLADY NA BANKOVÚ ČINNOSŤ</b>	<b>9 066</b>	<b>3 537</b>
<b>ČISTÝ OPERAČNÝ ZISK</b>	<b>1 069 677</b>	<b>1 024 011</b>
<b>VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>	<b>530 575</b>	<b>504 626</b>
<b>NÁKLADY NA ODPISOVANIE A REZERVY NA DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETOK</b>	<b>6 082</b>	<b>6 080</b>
<b>HRUBÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>	<b>533 020</b>	<b>513 305</b>
<b>NÁKLADY NA RIZIKO</b>	<b>259 897</b>	<b>250 044</b>
<b>PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>	<b>273 123</b>	<b>263 261</b>
<b>ZISK ALEBO STRATA Z NEOBEŽNÉHO MAJETKU</b>	<b>4 323</b>	<b>-1 949</b>
<b>HOSP. VÝSL. Z BEŽ. ČINNOSTI PRED ZDANENÍM</b>	<b>277 446</b>	<b>261 312</b>
<b>MIMORIADNY ZISK ALEBO STRATA</b>		
<b>DAŇ ZO ZISKU</b>	<b>69 714</b>	<b>87 733</b>
<b>SUMY DO FVBR/ČERPANIE Z FVBR a povinné rezervy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ČISTÝ ZISK</b>	<b>207 732</b>	<b>173 579</b>

# ZVEREJNITEL'NÁ SÚVAHA COFIDISU

<i>(v tisícoch eur)</i>	31.12.2019	31.12.2018
<b><u>POSKYTNUTÉ PRÍSLUBY</u></b>		
PRÍSLUBY FINANCOVANIA	1 494 057	1 420 329
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	2 454	1 529
<b><u>PRIJATÉ PRÍSLUBY</u></b>		
PRÍSLUBY FINANCOVANIA		
– úverových inštitúcií	0	0
– klientov	9 074	9 007
PRÍSLUBY POSKYTNUTIA ZÁRUKY	303 616	215

# COFIDIS S.A.

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2019

OBSAH

### I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

### II. Účtovné zásady

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

### III. Poznámky k súvahe

1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám
2. Kapitálové výdavky na úvery klientom
3. Podielové účasti a iné cenné papiere v 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 účtu ziskov a strát (výsledovke)**

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

#### **VI. Iné informácie**

1. Počet zamestnancov
2. Daň z príjmu právnických osôb
3. Odmeny členom vedenia spoločnosti
4. Odmeny audítorm
5. Prehľad údajov o prepojených spoločnostiach a podielových úastiach
6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2019
7. Konsolidujúca spoločnosť



## I. Profil spoločnosti a hlavné udalosti roka

Cofidis SA je akciová spoločnosť, ktorá bola založená v roku 1982.

Cofidis SA poskytuje spotrebiteľské úvery a pôžičky súkromným osobám. Cofidis SA vydáva a manažuje 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 na Slovensku.

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

Stopercentným vlastníkom Cofidisu SA je od 23. marca 2009 spoločnosť Cofidis Participations.

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. COFIDIS SA vtedy predložil námietky proti jednému z dôvodov na reštrukturalizáciu spoločnosti, ktoré navrhol daňový orgán. Cofidis sa po porade so svojimi poradcami domnieva, že má dobré vyhliadky na obhájenie svojich krokov, resp. dostatočné argumenty, a nevykázal rezervy najmä na dočasné rozdiely spochybnené daňovým orgánom. COFIDIS SA obhajoval svoje stanovisko pred daňovým orgánom a 9. januára 2015 aj pred „*Commission Nationale de Conciliation des Impôts*“ (Štátna komisia pre urovnávanie sporov v daňových veciach). Daňový orgán trvá na svojom pôvodnom stanovisku aj napriek priaznivému stanovisku uvedenej komisie. 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 1. februára 2016 podal na správny súd návrh na začatie súdneho konania. Dňa 11. mája 2017 *Tribunal administratif de Montreuil* (Správny súd Montreuil, Francúzsko) vydal rozsudok v prospech COFIDISU SA.

Dňa 29. mája 2019 *Cour administrative d'appel de Versailles* (Odvolací správny súd Versailles, Francúzsko) zrušil rozsudok *Tribunal administratif de Montreuil*, a tak sa Cofidis SA odvolal na *Conseil d'État* (Štátna rada, Francúzsko).

V priebehu roka 2019 bol Cofidis predmetom kontroly zo strany URSAFF – orgánu sociálneho zabezpečenia.

### Udalosti, ktoré nastali po účtovnej závierke:

Finančné výkazy COFIDISU SA boli vypracované na základe nepretržitosti jeho činnosti. Nepretržitosť činnosti však začala byť v prvom štvrtroku 2020 ovplyvňovaná krízou v dôsledku epidémie COVID-19, a Cofidis preto v roku 2020 očakával negatívny vplyv na svoje finančné výkazy. Vzhľadom na to, že epidémia je novou udalosťou a vláda oznámila, že prijala opatrenia pomoci podnikom, Cofidis nie schopný posúdiť a vyčíslieť možný negatívny vplyv na svoj hospodársky výsledok. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky COFIDISU SA za rok 2019 predstavenstvom spoločnosti, nie sú vedeniu COFIDISU SA známe žiadne významné neistoty, ktoré by spochybňovali spôsobilosť COFIDISU SA pokračovať vo svojej činnosti.

Opísaná udalosť nastala až po dátume účtovnej závierky k 31. 12. 2019, na ktorú nemala žiaden vplyv.

V Španielsku okrem toho existuje zákon o úžerníctve z 23. júla 1908, ktorý úžerníctvo zakazuje. Žiadny právny predpis však nestanovuje pravidlá, ako určiť, kedy už ide o úžerníctvo. Súdny preto musia v jednotlivých prípadoch určiť, či sú úrokové sadzby uplatňované úverovou inštitúciou úžernícke.

Pred niekoľkými rokmi prvostupňové súdy a odvolacie súdy vydali viacero rozsudkov týkajúcich sa úžerníctva, avšak v tomto smere doposiaľ nevytvorili jasnú judikatúru.

Dňa 4. marca 2020 Tribunal Supremo (najvyšší španielsky občiansky súd) vyniesol rozsudok, podľa ktorého sa má považovať za úžernícku zmluva o revolvingovom úvere, ku ktorému bola vydaná kreditná karta s ročnou percentuálnou sadzbou výške 27,24 %. Tento rozsudok, hoci bol nepriaznivý, umožňuje objasniť, že revolvingové úvery, ku ktorým nie je vydaná kreditná karta, patria do rovnakej kategórie ako revolvingové úvery, ku ktorým je karta vydaná, a že je porovnávacím základom pre určenie úžerníckej úrokovej sadzby stanovenej klientovi je 20 %, a nie 10 % (vážená priemerná úroková sadzba pre všetky spotrebiteľské úvery, ktorú používajú niektorí advokáti). Rozsudok však nerieši danú otázku v celom rozsahu, lebo *Tribunal Supremo* rozhodol v konkrétnom prípade a jasne nevymedzil hranice, po ktorých prekročení je úroková sadzba už úžernícka. Definícia sadzby navyše zostala nejasná.

Dôsledky tohto rozsudku pre spoločnosť Cofidis sa práve analyzujú. Na účtovnú závierku Cofidisu k 31. 12. 2019 nemal žiaden vplyv.

## II. Účtovné zásady

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

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

Všeobecné účtovnícke piliere Cofidisu S.A. sú v súlade so zásadou obozretnosti:

- nepretržitosť činnosti;
- každoročné uplatňovanie stále rovnakých účtovných metód;
- nezávislé účtovníctvo vzťahujúce sa na jednotlivé účtovné obdobia.

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

### 1. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom, pre ktoré bol stanovený nový splátkový kalendár, sa označujú ako reštrukturalizované pohľadávky.

Pochybné pohľadávky zahŕňajú pohľadávky, s ktorými je preukázateľne spojené úverové riziko. Týka sa to prípadu:

- existencia neuhradenej splátky vo výške minimálne 1 euro po termíne splatnosti viac ako 90 dní,
- finančná situácia klienta (protistrany) bez ohľadu na existenciu či neexistenciu neuhradenej splátky naznačuje, že hrozí preukázateľné riziko, že si klient nebude plniť svoje záväzky, lebo sa vedie súdne konanie v spore medzi ním a úverovou inštitúciou.

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

Zaradenie niektorých pohľadávok voči danej protistrane do kategórie pochybných pohľadávok má za následok zaradenie do tejto kategórie všetkých pohľadávok voči nej v dôsledku „nakazenia“.

Sumy nesplatených úverov zahŕňajú pochybné pohľadávky bez odpisov.

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

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

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

Sadzby rezerv sa určujú podľa štatistickou metódou prognózovania tokov inkás pohľadávok, ktoré sa pri každej ročnej účtovnej závierke opätovne diskontujú. Tieto sadzby sa diskontujú podľa ustanovení CRC 2002-03, zmenenom a doplnenom nariadením ANC 2014-07 z 26. novembra 2014.

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

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

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

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

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

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

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

V súvahe sa zaznamenáva ako položka znižujúca hodnotu nesplatených pohľadávok.

## 2. *Cenné papiere*

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

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

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

Cenné papiere vlastnené Cofidisom SA nie sú kótované.

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

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

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

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

### 4. *Dlhodobý majetok*

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

- Nakúpené softvéry: 1 rok metódou rovnomerného odpisovania
- Zariadenia a stroje: 3 až 10 rokov metódou zrýchleného odpisovania
- Inventár: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania
- Nábytok a zariadenie: 10 rokov metódou rovnomerného odpisovania

### 5. *Záväzky z cenných papierov*

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

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

Náklady na emisiu sa v celom rozsahu účtujú v priebehu príslušného emisného obdobia. Emisné ážio sa rozloží na dobu životnosti prijatého úveru prostredníctvom účtu nákladov na rozdelenie.

#### **Podriadené dlhy**

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

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

## 6. **Závazky voči zamestnancom**

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

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

- ďalšie požitky zamestnancov počas tohto 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 aktuálnej hodnoty záväzkov v oblasti zamestnaneckých požitkov sa použila retrospektívna hodnota s projektovanou mzdou na konci zamestnania (tzv. metóda projektovaných jednotkových kreditov). Oceňovanie týchto záväzkov sa uskutočňuje každoročne a pri ich valorizácii sa zohľadňuje počet odpracovaných rokov, priemerná dĺžka života obyvateľstva, fluktuácia zamestnancov podľa jednotlivých pracovných tried, ako aj ekonomické predpoklady, ako sú miera inflácie a diskontná sadzba.

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

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

Vychádzalo sa z týchto hypotéz: diskontná sadzba 0,75 %, miera zvýšenia 2 %, očakávaná dĺžka života: údaj od INSEE.

Celková suma nevykázaných poistno-matematických ziskov a strát predstavuje 5 675 426 €.

## 7. **Rezervy**

Rezervy stanoví vedenie spoločnosti so zreteľom na aktuálne povinnosti spoločnosti (zo zákona alebo implicitné) v súlade s francúzskymi účtovnými zásadami a nariadením ANC 2014-03 z 5. júna 2014. Pokiaľ ide o rezervu na súdne spory, odhad potrebnej sumy sa vykoná na základe prijatých žalôb tretích osôb, pričom sa v prípade potreby upraví podľa vzniknutých nákladov na právne zastupovanie spoločnosti.

## 8. **Výnosy a náklady spojené s bankovou činnosťou**

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

## **9. Poplatky a provízie (odmeny)**

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

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

## **10. Devízové operácie**

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

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

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

## **11. Transakcie s finančnými futures**

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

Devízové nástroje boli v súvahe vykázané.

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

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

## **12. Spôsob vykázania nástrojov na zmenšenie rizík:**

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



### III. Poznámky k súvahe

#### 1. Pohľadávky voči úverovým inštitúciám

Tieto pohľadávky sa členia nasledovne:

##### Členenie k 31.12.2019

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám				
<i>Bežné účty</i>	1 089 566	1 089 566		
<i>Termínované účty*</i>	663 005	195 005	231 000	237 00
<b>Spolu</b>	<b>1 752 571</b>	<b>1 284 571</b>	<b>231 000</b>	<b>237 000</b>

\* z toho prepojené spoločnosti: 663 005 eur.

#### 2. Transakcie s klientmi

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

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2019	Zníženia hodnoty 31.12.2019	Čisté sumy 31.12.2019	Čisté sumy 31.12.2018
Zdravé pohľadávky (bez diskontu)*	8 379 155	44 918	8 334 237	7 577 923
Postúpené pohľadávky (vymáhanie)	126 283		126 283	95 565
Pochybné pohľadávky	503 226	252 119	251 107	187 537
Oslabené pochybné pohľadávky	1 306 768	1 033 990	272 778	233 042
<b>Spolu</b>	<b>10 315 432</b>	<b>1 331 027</b>	<b>8 984 405</b>	<b>8 094 067</b>

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

Zníženia hodnoty zdravých (istých) pohľadávok sa vykazujú v položke zaistenie nesplatených pohľadávok, ktoré nie sú pochybné (meškanie s ich úhradou menej ako 90 dní).



### Rozloženie hotovostných úverov podľa pobočiek:

Hotovostné úvery	Hrubé sumy 31.12.2019	Zníženia hodnoty 31.12.2019	Čisté sumy 31.12.2019	Čisté sumy 31.12.2018
Zdravé pohľadávky				
Španielsko	1 424 993	14 886	1 408 580	1 254 075
Portugalsko	2 031 392	7 839	2 023 553	1 776 786
Maďarsko	243 154	2 254	240 900	200 890
Poľsko	47 540	0	47 540	28 503
Slovensko	52 674	213	52 460	30 971
Postúpené pohľadávky (vymáhanie)				
Španielsko	8 142		8 142	7 112
Portugalsko	82 549		82 549	48 977
Maďarsko	0		0	1 480
Poľsko	0		0	0
Slovensko	1 006		1 006	1 059
Pochybné pohľadávky				
Španielsko	337 698	280 288	57 410	48 069
Portugalsko	366 739	280 775	85 964	21 177
Maďarsko	46 803	39 941	6 863	9 225
Poľsko	929	861	68	249
Slovensko	3 709	3 211	497	249
<b>Spolu</b>	<b>4 647 327</b>	<b>631 796</b>	<b>4 015 532</b>	<b>3 428 822</b>

Pokiaľ ide o úvery poskytnuté súkromným osobám, 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 2019 predstavoval celkový objem diskontov 28 872 000 eur.

### Členenie k 31.12.2019 (bez postúpených pohľadávok)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Hotovostné pôžičky (zdravé pôžičky)	8 379 155	899 482	1 457 357	4 777 388	1 238 427

Tabuľka zmien v odpisoch (v tisícoch eur):

Položky k 31. decembru 2018	1 230 184
Vykázanie alebo zrušenie straty zo zníženia hodnoty /preklasifikovanie	100 842
Položky k 31. decembru 2019	1 331 026

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

K 31. decembru 2019 Cofidis S.A. už nemá v dlhodobej držbe žiadne podielové účasti ani iné cenné papiere.

### 4. Podiely v prepojených podnikoch

Vývoj podielov v prepojených podnikoch (v tisícoch eur)

	01.01.2019	Zvýšenie	Zníženie	31.12.2019
Hrubá hodnota	622 073	16 743	0	638 816
Zníženia hodnoty	-50 295	3 630	4 859	-45 436
<b>Čistá hodnota</b>	<b>571 778</b>	<b>16 743</b>	<b>4 859</b>	<b>593 380</b>

Tabuľka podielov v prepojených podnikoch (v tisícoch eur)

	Vlastné imanie (po započítaní straty/zisku)	Základné imanie	Pomerný podiel na zákl. imaní	Hrubá účtovná hod. 31.12.2018	Čistá účtovná hodnota 31.12.2019	Pôžičky a zálohy	Záruky a ručenie	Čistý prevádzkový zisk*	Vyplatené dividendy	Zisk/strata pobočky za rok 2019*
COFIDIS Taliansko	42 982	43 424	100,00	90 126	58 100	662 000	0	60 196	0	1 492
COFIDIS Belgicko	736 539	459 990	99,99	510 495	510 495	0	0	97 932	0	15 727
COFIDIS Česká rep.(**)	9 378	37 830	100,00	38 013	24 602	0	0	8 351	0	-3 544

\* Tieto údaje boli prevzaté z účtovných závierok jednotlivých pobočiek.

\*\* Číselné údaje týkajúce sa Českej republiky sa previedli na eurá podľa priemerného výmenného kurzu v roku 2019 a záverečného výmenného kurzu z 31. decembra 2019.

Uplatnená metóda oceňovania bola založená na údajoch vzťahujúcich sa na účtovné obdobie 2019, projektovaných údajoch (odhadoch) a trhových údajoch.

## 5. Lízing a prenájom s možnosťou odkúpenia – operatívny lízing

V tisícoch eur

	Hrubé sumy	Odpisy		Zníženia hodnoty		Čisté sumy	Čisté sumy
		31.12.2019	za účt. rok	úhrn	za účt. rok	úhrn	31.12.2019
Portugalsko	255 730	53 107	142 868	3 344	27 547	85 315	78 344
Maďarsko	59 513	12 345	33 205	1 043	2 594	23 714	34 602
Poľsko	2 103	151	151	0	0	1 952	
Lízing	317 346	65 602	176 223	4 387	30 141	110 981	112 946
Portugalsko	40 983	10 964	33 314	627	2 886	4 784	10 730
Operatívny lízing	40 983	10 964	33 314	627	2 886	4 784	10 730
<b>Spolu</b>	<b>358 328</b>	<b>76 566</b>	<b>209 537</b>	<b>5 014</b>	<b>33 026</b>	<b>115 765</b>	<b>123 676</b>

## 6. Dlhodobý nehmotný majetok (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2018	22 931
• Nadobudnutý/vyradený/preklasifikovaný 2019	425
• Preklasifikovaný	
• Hrubá hodnota k 31.12.2019	23 356
• Amortizácia/zníženia hodnoty k 31.12.2018	21 825
• Odpisy	215
• Zrušenie odpisov	-10
• Preklasifikovanie	
• Amortizácia/zníženie hodnoty* k 31.12.2019	22 030
• Čistá hodnota k 31.12.2018	1 106
• Čistá hodnota k 31.12.2019	1 326

## 7. Nehnuteľnosti, stroje, zariadenia (v tisícoch eur)

• Hrubá hodnota k 31.12.2018	147 159
• Nadobudnuté/vyradené 2019	342
• Preklasifikované	-5
• Hrubá hodnota k 31.12.2019	147 496
• Amortizácia k 31.12.2018	42 618
• Odpisy	5 861
• Zrušenie odpisov	-620
• Preklasifikovanie	-6
• Amortizácia k 31.12.2019	47 854
• Čistá hodnota k 31.12.2018	104 541
• Čistá hodnota k 31.12.2019	99 642

## 8. Ostatné aktíva

V tisícoch eur	2019	2018
Zálohové platby dodávateľom	358	112
Zloženie záruk na lízing/prenájom	384	344
Bežné účty hospodárskych záujmových skupín	6 107	6 611
Stav dane z príjmu právnických osôb*	6 563	11 015
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	11 700	7 400
Rôzni dlžníci	21 270	25 342
<b>Spolu</b>	<b>46 382</b>	<b>50 825</b>

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

## 9. Prechodné položky na strane aktív

V tisícoch eur	2019	2018
Náklady budúcich období*	1 863	20 041
Očakávané výnosy	18 486	17 464
Menové swapy**	16 690	13 426
Ostatné ***	5 408	8 436
<b>Spolu</b>	<b>42 447</b>	<b>59 367</b>

\* Ide najmä o náklady budúcich období, ktoré sa týkajú všeobecných (režijných) nákladov vo výške 1 431 tisícoch€ a 431 tisícoch€

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

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

## 10. Závazky voči úverovým inštitúciám

Táto položka sa člení nasledovne:

V tisícoch eur	2019	2018
Bežné účty	331	517
Termínované záväzky	9 105 704	7 705 139
Postúpené záväzky	3 971	6 170
<b>Spolu</b>	<b>9 110 006</b>	<b>7 711 826</b>

### Členenie k 31.12.2019 (bez postúpených záväzkov)

V tisícoch eur	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Závazky voči úverovým inštitúciám					
<i>Bežné účty</i>	331	331			
<i>Termínované záväzky</i>	9 105 704	3 537 853	1 577 832	3 545 019	445 000

## 11. Závazky z cenných papierov

V tisícoch eur	2019	2018
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 000	50 000
Postúpené záväzky	0	0
Dlhopisy	0	0
Postúpené záväzky	0	0
<b>Spolu</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>

**Členenie k 31.12.2019 (bez postúpených záväzkov)**

<i>V tisícoch eur</i>	Celková suma	≤ 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Záväzky z cenných papierov					
<i>ODCP (obchodovateľné dlhové cenné papiere)</i>	50 000	50 000			

**12. Ostatné pasíva**

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dodávatelia	7 920	8 195
Zamestnanci a súvisiace účty	23 458	21 268
Financovanie partnerov	3 744	3 960
Výzva na dodatočnú úhradu derivátových nástrojov	800	0
Ostatní veritelia	42 215	38 157
<b>Spolu</b>	<b>87 570</b>	<b>71 580</b>

**13. Prechodné položky na strane pasív**

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Splatné náklady	75 331	81 165	80 254
Výnosy budúcich období	0	0	1 448
Menové swapy*	16 796	13 275	24 675
Ostatné**	109 696	114 428	94 057
<b>Spolu</b>	<b>201 823</b>	<b>208 868</b>	<b>200 434</b>

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

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

Splatné náklady sú spojené najmä so všeobecnými prevádzkovými nákladmi.

## 14. Rezervy

<i>V tisícoch eur</i>	2018	Prídely do rezerv	Zrušenie nepoužitých rezerv / Preklasifikovanie	2019
Daňové a právne riziká	3 049	0	0	3 049
Záväzky voči zamestnancom	9 737	1 389		11 126
Rôzne náklady	12 083	7 909	-1 856	18 136
<b>Spolu</b>	<b>24 869</b>	<b>9 298</b>	<b>-1 856</b>	<b>32 311</b>

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>	2019	2018
Hlboko podriadené a podriadené cenné papiere	200 000	200 000
Postúpené záväzky	199	32
<b>Spolu</b>	<b>200 199</b>	<b>200 032</b>

Podriadený cenný papier bol vydaný 31.03.2017.

## 16. Vlastné imanie

Základné imanie COFIDISU tvorí 3 750 000 akcií v hodnote 67,5 milióna eur, ktoré boli v celom rozsahu splatené.

Rozdelenie základného imania:

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

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2018</b>	Rozdelenie výsledku (zisku) 2018	Rozdelenie dividend	Zvýšenie základného imania / Zmena metódy	<b>2019</b>
Kapitál	67 500				67 500
Ážia	445 319				445 319
Zákonný rezervný fond	6 750				6 750
Ostatné rezervy	379 390	6 000			385 390
Nerozdelený zisk	760 978	167 579	125 025		803 532
<b>Vlastné imanie (bez zisku/straty)</b>	<b>1 659 937</b>	<b>173 579</b>	<b>125 025</b>	<b>0</b>	<b>1 708 491</b>

**CELKOVÁ VÝŠKA VLASTNÉHO IMANIA K 31.12.2019 je 1 708 491 €**



## IV. Poznámky k podsúvahe

### 1. Úverové prísľuby poskytnuté klientom

Spoločnosť sa neodvolateľne zaviazala poskytnúť klientom (formou otvorenia revolvingového účtu) úvery, ak o ne požiadajú, v celkovej sume 1,42 miliardy eur k 31.12.2019.

### 2. Termínované finančné nástroje

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

Závazky týkajúce sa týchto transakcií boli vykázané ako podsúvahové položky v nominálnej hodnote, ako je vyčíslená v zmluvách. Táto suma vyjadruje objem prebiehajúcich transakcií.

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

Táto položka zahŕňa:

- SWAPY (COFIDIS dlžník – pevná sadzba a veriteľ – pohyblivá sadzba) vo výške 4 461 miliónov eur (4 152 miliónov eur k 31. decembru 2018).

#### Rozloženie

V tisícoch eur	I Spolu Podsúvahové položky	≤ 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	> 5 rokov
Derivátové nástroje	4 461 000	484 000	1 448 000	2 529 000	0

Reálna hodnota derivátových nástrojov dosiahla výšku -10 289 tisícoch eur (k 31. decembru 2018 dosiahla výšku -11 145 tisícoch eur).

## V. Poznámky k výkazu ziskov a strát

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

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
z transakcií s úverovými inštitúciami	2 978	2 410
z transakcií s klientmi	926 683	878 114
ostatné výnosy z úrokov a podobné výnosy	6 940	6 373
<b>Spolu</b>	<b>936 601</b>	<b>886 897</b>

Táto položka vo výške 936 601 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 2019 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>2019</b>	<b>2018</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	0	0
Náklady na úroky a podriadené cenné papiere	3 457	1 695
<b>Spolu</b>	<b>3 457</b>	<b>1 695</b>

#### 4. Poplatky a provízie

Nákladové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Transakcie s úverovými inštitúciami	22 461	17 454
<b>Spolu</b>	<b>22 461</b>	<b>17 454</b>

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

Výnosové položky:

<i>V tisícoch eur</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Transakcie s klientmi	181 607	174 486
Poskytnuté služby	53 730	45 731
<b>Spolu</b>	<b>235 337</b>	<b>220 217</b>

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

#### 5. Všeobecné prevádzkové náklady

- Náklady na zamestnancov: (v tisícoch eur)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mzdy, platy, odmeny	120	111
	624	877
Odvody na sociálne zabezpečenie	35 393	31 642
Podiely na zisku a účasť	7 397	5 712
Dane, poplatky a podobné platby odvádzané z odmien	9 125	9 063
<b>Spolu</b>	<b>172 539</b>	<b>158 294</b>

- Ostatné náklady: (v tisícoch eur)

	358 036	346 332
<b>SPOLU</b>	<b>530 575</b>	<b>504 626</b>

**6. Náklady na riziko (v tisícoch eur):**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Náklady na pohľadávky voči klientom	259 897	250 044
	-----	-----
<b>Náklady na riziko</b>	<b>259 897</b>	<b>250 044</b>

**Prehľad nákladov na pohľadávky voči klientov**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pohľadávky pripísané k stratám	314 109	332 844
Vymoženie odpísaných pohľadávok	-95 562	6 196
Odpisy/zrušenie odpisov	41 350	-36 604
	-----	-----
<b>Náklady na riziko</b>	<b>259 894</b>	<b>250 044</b>

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

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zníženie hodnoty CP prepojených podnikov (pozn. III.4)	4	4 589	0
Zisk alebo strata z dlhodob. hmot. majetku		-536	-1 949
		-----	-----
<b>Spolu</b>		<b>4 323</b>	<b>-1 949</b>

**8. Informácie o segmentoch (v tisícoch eur):**

	<b>Francúzsko</b>	<b>Slovensko</b>	<b>Poľsko</b>	<b>Portugalsko</b>	<b>Španielsko</b>	<b>Maďarsko</b>
Čistý výnos z bank. činnosti	556 297	2 370	2 213	188 205	280 295	40 296
Náklady na riziko	158 964	266	268	9 417	84 287	6 695
Čistý zisk alebo strata	75 861	-2 941	-2 230	65 823	67 509	3 710

## VI. Iné informácie

### 1. Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov v roku 2019:

Vedúci zamestnanci	661
Radoví zamestnanci	3 146
<b>Spolu</b>	<b>3 807</b>

### 2. Daň z príjmu právnických osôb

Výška dane z príjmu právnických osôb spolu s odvodmi do poisťovní predstavuje 69 714 000 €.

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

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

### 3. Odmeny členom vedenia

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

Členom predstavenstva nebola vyplatená žiadna odmena za účasť na zasadnutiach.

### 4. Odmeny audítorom

Informácie o odmenách audítorom Sa nachádzajú v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke Cofidis Participations.

### 5. Prehľad údajov o prepojených podnikoch a podielových účasťach

V tisícoch eur

Položka	Suma
Bežné účty	1 007 188
Poskytnuté úvery a súvisiace pohľadávky	10 896
Rôzni dlžníci	8 582
Prijaté úvery a súvisiace záväzky	9 087 187
Rôzni veritelia	33 859
Podriadené záväzky	200 199
Finančné výnosy	6 719
Finančné náklady	32 400
Poplatky a provízie (odmeny)	178 191
Všeobecné prevádzkové náklady	100 773

## 6. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2019

Valnému zhromaždeniu akcionárov sa navrhne takéto rozdelenie zisku:

Suma prevezená do ďalšieho obdobia, k 31.12.2019	803 531 805,51 €
Zisk za rok 2019	207 731 910,86 €
	<hr/>
Rozdeliteľný zisk	1 011 263 716,37 €
Suma určená na dividendy	0,00 €
Suma určená do zákonného rezervného fondu	0,00 €
Suma určená na rôzne rezervy	4 889 146,57 €
Suma určená na prevedenie do ďalšieho obdobia	1 006 374 569,80 €

## 8. Konsolidujúca spoločnosť

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